

上海易所试网络信息技术
股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



齐鲁证券有限公司
QILU SECURITIES CO. LTD

二零一三年七月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、对主要客户依赖的风险

公司对现有客户依赖度较高，重点客户的销售收入占当期销售总额的比重较大，2011年和2012年来自第一大客户联合利华（中国）有限公司销售收入分别占比86.67%和86.38%，若公司主要客户的经营情况、资信状况、业务模式发生变化或者关键客户流失，将在一定程度上影响本公司的经营业绩。

二、应收账款的回收风险

报告期内，公司应收账款余额较大，2011年底和2012年底，应收账款余额分别为1,130.05万元和2,063.12万元，占总资产的比重分别74.08%、68.41%，主要原因为公司股改变更税务登记证及银行信息致使大额销售收入未向客户开票和归还股东借款导致经营活动现金流入减少，2012年末公司经营活动现金流量与净利润不匹配。虽然应收款项账龄集中在一年以内，但若客户的经营情况、资信状况发生重大变化，公司仍存在较大的应收账款回收风险。

三、公司治理风险

2012年11月17日，股份公司创立大会暨第一次股东大会确立了公司的基本组织机构设置。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构，但股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善，且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

四、税收优惠政策变化的风险

公司于2011年12月6日被认定为高新技术企业（证书编号：GR201131000426），有效期为三年。报告期内公司按15%的税率征收企业所得税，税收优惠将于2013年12月31日到期，2014年将进行高新技术企业资质复审。税收优惠政策对公司的发展起到了一定的推动和促进作用。如果上述税收优惠政

策发生变化，或者公司未来不再符合享受税收优惠政策所需的条件，公司的税负将会增加，从而对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

五、互联网监管政策的风险

自2000年以来，《互联网信息服务管理办法》、《中华人民共和国电信条例》、《全国人民代表大会常务委员会关于维护互联网安全的决定》、《互联网新闻信息服务管理规定》等一系列针对互联网管理和维护的办法和规定相继出台。公司的正常运行需要健康、良好的网络环境，若未来国家相关部门出台政策提高针对新媒体监管的门槛，尤其是限制利用互联网、微博进行商品宣传推广，可能给公司业务持续发展带来一定影响。

目 录

声 明.....	2
风险及重大事项提示	3
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	10
三、申请挂牌公司的股权结构	12
四、申请挂牌公司股东情况	12
五、申请挂牌公司股本形成及变化	15
六、申请挂牌公司设立以来重大资产重组情况	30
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	31
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	34
九、与本次挂牌有关的机构情况	35
第二节 公司业务.....	37
一、公司主营业务	37
二、公司内部组织结构与业务流程	38
三、公司关键资源要素	42
四、员工情况	45
五、业务收入及重大客户情况	47
六、公司商业模式情况	51
七、公司所处行业基本情况	53
第三节 公司治理.....	64
一、申请挂牌公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况	64
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	66
三、申请挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	68
四、申请挂牌公司的独立性	68

五、同业竞争情况	69
六、申请挂牌公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	70
七、董事、监事、高级管理人员	71
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况	73
第四节 公司财务会计信息	75
一、报告期的审计意见	75
二、报告期内财务报表	75
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	88
四、报告期利润形成的有关情况	96
五、公司最近两年主要资产情况	102
六、公司最近两年主要负债情况	111
七、公司股东权益情况	115
八、报告期内主要财务指标及分析	117
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	119
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	123
十一、公司设立以来的资产评估情况	124
十二、最近两年股利分配政策	124
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	125
十四、特有风险提示	126
有关声明	128
第六节 附件	134

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、易所试	指	上海易所试网络信息技术股份有限公司
有限公司	指	上海易所试网络信息技术有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让
推荐主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2011年度、2012年
本说明书、本公开转让说明书	指	上海易所试网络信息技术股份有限公司公开转让说明书
内核小组	指	齐鲁证券有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
公司章程	指	2012年11月17日被公司股东大会批准的上海易所试网络信息技术股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所有限责任公司
律师事务所	指	北京市君合律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
三少实业	指	上海三少实业有限公司

上海奇劲、奇劲	指	上海奇劲市场营销策划有限公司
新浪微博	指	新浪微博是一个由新浪网推出,提供微型博客服务的网站
开心网	指	国内第一家以办公室白领用户群体为主的社交网站
SNS	指	全称 Social Network Site, 即“社交网站”或“社交网”。社会性网络 (Social Networking) 是指个人之间的关系网络, 这种基于社会网络关系系统思想的网站就是社会性网络网站 (SNS 网站)
口碑营销	指	口碑营销是指企业努力使消费者通过亲朋好友之间的交流将自己的产品信息、品牌传播开来. 这种营销方式成功率高、可信度强, 这种以口碑传播为途径的营销方式, 称为口碑营销
社会化媒体	指	是一种给与用户极大参与空间的新型在线媒体, 博客、维基、播客、论坛、社交网络、内容社区是具体的实例。
联合利华	指	联合利华 (中国) 有限公司
强生	指	强生 (中国) 有限公司
超链接	指	从一个网页指向一个目标的连接关系
接触点管理	指	接触点管理又称接触管理, 是指企业决定在什么时间、什么地点、如何与客户或潜在客户进行接触, 并达成预期沟通目标, 以及围绕客户接触过程与接触结果处理所展开的管理工作
DCCI	指	DCCI 互联网数据中心 (DCCI DATA CENTER OF CHINA INTERNET, 简称 DCCI), 互联网监测研究权威机构&数据平台, 互动营销之测量、分析、优化服务提供者
广告主	指	广告主是广告活动的发布者, 是在网上销售或宣传自己产品和服务的商家, 是联盟营销广告的提供者。任何推广、销售其产品或服务的商家都可以作为广告主
Web 1.0	指	用户通过浏览器获取信息的模式
Web 2.0	指	注重用户的交互作用的模式, 用户既是网站内容的浏览者, 也是网站内容的制造者
CNNIC	指	中国互联网络信息中心
尚扬媒介	指	一家专注于沟通策划和实施的大型机构, 提供的服务包括消费者洞察研究等
丹思卡威咨询	指	上海丹思卡威咨询有限公司
HASH	指	哈希算法, 将任意长度的二进制值映射为固定长度的较小二进制值, 这个小的二进制值称为哈希值

APP	指	是英文Application的简称，多指各种第三方应用程序
CRM	指	Customer Relationship Management、即客户关系管理
CEO	指	首席执行官
CTO	指	首席技术官
API	指	Application Programming Interface, 应用程序编程接口。是一些预先定义的函数，目的是提供应用程序与开发人员基于某软件或硬件的以访问一组例程的能力，而又无需访问源码，或理解内部工作机制的细节

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：上海易所试网络信息技术股份有限公司

法定代表人：章源

有限公司成立日期：2008年4月2日

股份公司成立日期：2012年12月12日

注册资本：1000万元

住所：上海市虹口区纪念路500号1幢430室

邮编：200434

经营范围：计算机信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，投资管理及咨询（除经纪），企业形象策划。【涉及许可经营的凭许可证经营】

所属行业：L72商务服务业（依据证监会《上市公司行业分类指引》）

主营业务：提供试用产品体验营销、口碑营销及客户关系管理（CRM）营销

董事会秘书：张万翔

电话：021-31106311

传真：021-31106276

电子信箱：troy.zhang@liketry.com

互联网网址：www.liketry.com

组织机构代码：67272592-8

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：430309

股票简称：易所试

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1000 万股

挂牌日期：2013 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十七条规定：“公司股份总数为 1000 万股，均为普通股。”

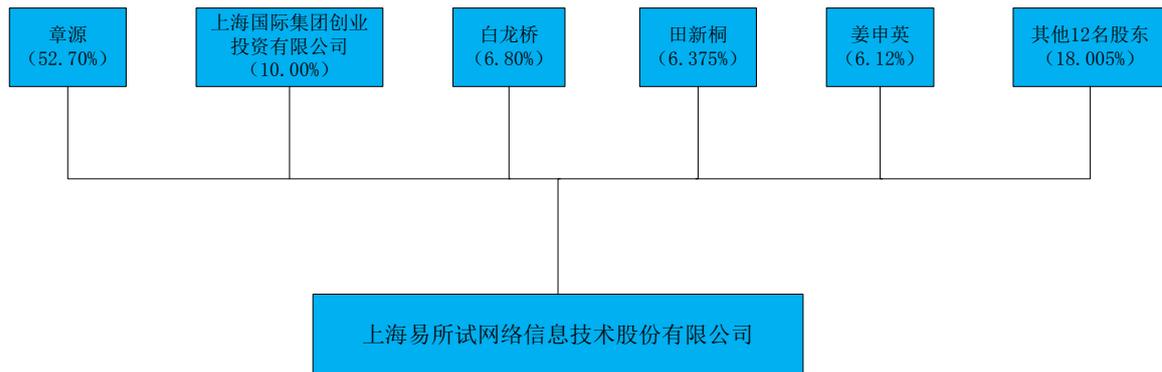
《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股票。

除上述情况，截至本公开转让说明书出具之日，公司全体股东所持股份均无冻结、质押或其他转让限制情况。

截至本公开转让说明书出具之日，公司股份未在任何区域性股权交易市场进行托管与转让。

三、申请挂牌公司的股权结构



四、申请挂牌公司股东情况

（一）控股股东及实际控制人

公司最近两年内实际控制人未发生变更，控股股东、实际控制人为自然人章源，现持有公司 52.70%的股份，其作为主要创始人自公司成立以来，一直全面负责公司的经营、管理活动。控股股东及实际控制人的基本情况如下：

章源，男，1980年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，上海市静安区青年联合会委员。2002年7月至2004年2月，就职于上海威顿市场营销策划有限公司，任客户经理；2004年3月至2004年11月，就职于上海韵创广告有限公司，任高级客户经理；2004年12月至2006年8月，作为上海方丹蒙雪广告有限公司的创始人，任该公司客户总监，任职期间持有该公司股权比例为18%，并于2007年1月将上述股权全部转让；2006年8月至2012年4月，就职于上海奇劲市场营销策划有限公司，任客户总监；2008年5月至2012年12月，创立上海易所试网络信息技术有限公司，任执行董事、法定代表人。现任公司董事长、法定代表人。

章源现持有公司527万股股份，占公司股份总额的52.70%，为公司第一大股东，现任公司董事长，期限自2012年12月12日至2015年12月11日。

(二) 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	章源	527.00	52.700	自然人股	否
2	上海国际集团创业投资有限公司	100.00	10.000	公司法人股	否
3	白龙桥	68.00	6.800	自然人股	否
4	田新桐	63.75	6.375	自然人股	否
5	姜申英	61.20	6.120	自然人股	否
6	盛佳	30.60	3.060	自然人股	否
7	毛锐	25.50	2.550	自然人股	否
8	上海武岳峰创业投资合伙企业	25.00	2.500	有限合伙股	否
9	常州武岳峰创业投资合伙企业	25.00	2.500	有限合伙股	否
10	上海鼎首投资管理有限公司	17.00	1.700	公司法人股	否
11	马犁	17.00	1.700	自然人股	否

(三) 公司股东之间的关联关系

上海武岳峰创业投资合伙企业、常州武岳峰创业投资合伙企业的委派代表均为武平，且两位股东向公司推举的董事为同一人李峰，两股东的最终实际控制人均为一人，两者之间存在关联关系。

公司其余股东之间无关联关系。

(四) 公司控股股东与法人股东的股东单位之间的关联关系

公司的各法人股东的股东出资金额及持股比例如下：

1、上海国际集团创业投资有限公司的股东出资金额及持股比例如下：

出资人	出资金额(万元)	出资比例(%)
上海国际集团有限公司	100,000.00	100.00

2、常州武岳峰的合伙人及其认缴出资额、出资比例如下表所列：

序号	合伙人名称或姓名	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	常州武岳峰创业投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	3,700	11.045
2	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	有限合伙人	3,500	10.448
3	江苏武进高新投资控股有限公司	有限合伙人	3,500	10.448
4	史静华	有限合伙人	3,000	8.955
5	常州市国茂投资有限公司	有限合伙人	2,000	5.970
6	常州锦欣达纤维新材料有限公司	有限合伙人	2,000	5.970
7	刘建伟	有限合伙人	2,000	5.970
8	王晓珂	有限合伙人	2,000	5.970
9	丁洪玉	有限合伙人	2,000	5.970
10	祁小琴	有限合伙人	2,000	5.970
11	孙国平	有限合伙人	2,000	5.970
12	王佳定	有限合伙人	2,000	5.970
13	沈翔	有限合伙人	1,500	4.478
14	常州恒屹实业投资有限公司	有限合伙人	1,000	2.985
15	蔡雪良	有限合伙人	1,000	2.985
16	常州武岳峰创业投资管理有限公司	有限合伙人	300	0.896
合计			33,500	100.00

3、上海武岳峰的合伙人及其认缴出资额、出资比例如下表所列：

序号	合伙人名称或姓名	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海武岳峰高科技创业投资顾问合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	500	1.67
2	溧阳武岳峰天目创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,000	50.00
3	上海创业投资有限公司	有限合伙人	7,500	25.00
4	上海嘉定创业投资管理有限公司	有限合伙人	3,000	10.00
5	上海浦东科技投资有限公司	有限合伙人	3,000	10.00
6	金鑫	有限合伙人	1,000	3.33
合计			30,000	100.00

4、上海鼎首的股东出资金额及持股比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	李俊兵	17.00	34.00
2	丁轶华	16.50	33.00

3	盛玉辉	16.50	33.00
合计		50.00	100.00

公司控股股东章源与上述四名法人股东的股东单位之间不存在关联关系。

五、申请挂牌公司股本形成及变化

(一) 有限公司设立情况

上海易所试网络信息技术股份有限公司的前身系上海易所试网络信息技术有限公司。该公司由章源、白龙桥、盛佳、姚呈武、张潘嗣、林彧、勾大成、张承光、黄宇共9名自然人和上海三少实业有限公司1名法人共同出资设立，各股东均以货币形式出资。2008年4月2日，有限公司取得上海市工商行政管理局浦东新区分局(以下简称“浦东新区分局”)核发的《企业法人营业执照》(注册号：310115001063613)。有限公司设立时基本情况如下：

公司名称	上海易所试网络信息技术有限公司
注册号	310115001063613
注册资本	人民币50万元
实收资本	人民币50万元
住所	上海市浦东新区乳山路227号2楼E座
法定代表人	章源
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	计算机专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，投资管理及咨询(除经纪)，企业形象策划(涉及许可经营的凭许可证经营)。
成立日期	2008年4月2日
营业期限	2008年4月2日至2028年4月1日

根据上海兴中会计师事务所于2008年3月26日出具的《验资报告》(兴验浦内字(2008)0019号)，截至2008年3月25日止，有限公司已收到章源、上海三少实业有限公司、白龙桥、盛佳、姚呈武、张潘嗣、林彧、勾大成、张承光和黄宇共同缴纳的出资共计人民币50万元，各股东均以货币形式出资，占注册资本的100%。

有限公司设立时股东出资情况如下：

股东	出资额(万元)	出资形式	出资比例(%)
章源	15.50	货币	31.00

上海三少实业有限公司	12.50	货币	25.00
白龙桥	8.00	货币	16.00
盛佳	7.50	货币	15.00
姚呈武	2.50	货币	5.00
黄宇	1.50	货币	3.00
张潘嗣	1.00	货币	2.00
林彧	0.50	货币	1.00
勾大成	0.50	货币	1.00
张承光	0.50	货币	1.00
合计	50.00	-	100.00

(二) 有限公司第一次股权转让

1、工商登记情况

根据相关转让方与受让方分别于 2009 年 8 月 19 日和 8 月 21 日签署的合计九份《股权转让协议》和《公司股份转让协议书》，有限公司发生了以下股权转让：

序号	转让方姓名或名称	受让方姓名	转让出资额 (万元)	转让股权比例 (%)	转让价格 (万元)
1	三少实业	吴少波	12.50	25.00	12.50
2	盛佳	章源	7.50	15.00	7.50
3	姚呈武	章源	2.50	5.00	2.50
4	黄宇	章源	1.50	3.00	1.50
5	张潘嗣	吴少波	1.00	2.00	1.00
6	林彧	章源	0.50	1.00	0.50
7	勾大成	章源	0.50	1.00	0.50
8	张承光	章源	0.50	1.00	0.50
9	章源	毛锐	1.50	3.00	1.50

有限公司全体股东分别于 2009 年 8 月 15 日和 8 月 25 日通过《股东会决议》，同意上述股权转让，并通过相应的《章程修正案》，同时选举章源为有限公司执行董事，选举白龙桥为有限公司监事。上述股权转让完成后，有限公司的股权结构如下表所列：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	章源	27.00	54.00	货币
2	吴少波	13.50	27.00	货币
3	白龙桥	8.00	16.00	货币

4	毛 锐	1.50	3.00	货币
合计		50.00	100.00	--

有限公司已就上述股权转让以及董事、监事变更办理了工商变更登记，并于2010年4月29日取得上海市工商行政管理局静安分局（以下简称“静安分局”）换发的《企业法人营业执照》。

2、股权代持情况

根据《确认函》，有限公司股权转让过程中存在以下股权代持情况：

（1）吴少波受让张潘嗣所持有的有限公司人民币1万元的出资并未发生真实的股权转让，该等出资系吴少波接受张潘嗣委托代为持有；

（2）就章源受让盛佳所持有的有限公司人民币7.5万元的出资，其中人民币4万元的出资并未发生真实的股权转让，系章源接受盛佳委托代为持有；剩余人民币3.5万元的出资为真实转让；

（3）就章源受让姚呈武所持有的有限公司人民币2.5万元的出资，其中人民币2万元出资并未发生真实的股权转让，系章源接受姚呈武委托代为持有；剩余人民币0.5万元的出资为真实转让；

（4）章源受让林彧所持有的有限公司人民币0.5万元的出资并未发生真实的股权转让，该等出资系章源接受林彧委托代为持有；

（5）章源受让勾大成所持有的有限公司人民币0.5万元的出资并未发生真实的股权转让，该等出资系章源接受勾大成委托代为持有；

（6）章源受让张承光所持有的有限公司人民币0.5万元的出资并未发生真实的股权转让，该等出资系章源接受张承光委托代为持有。

就上述股权代持，代持人与被代持人已分别签署了相应的《委托持股协议》。就该等实为股权代持的名义转让而言，受让方未向转让方实际支付相应的股权转让价款和其他形式的转股对价；转让方也未将拟转让股权真实地转让予受让方，而是将该等股权委托受让方代为持有。产生上述股权代持的原因是因为被代持人长期不在有限公司任职，也不实际参与有限公司日常经营管理，且各股东分布在全国各地，参加股东会不方便，因此为了简化有限公司内部决策流程，故考虑将股权集中委托特定的个人代为持有并行使相应的股东权利。

除上述股权代持外，本次股权转让中的其他股权转让均为真实转让。就该等真实转让而言，受让方已就该等股权转让向转让方实际支付了相应的股权转让价

款，资金来源合法；转让方也已实际收到受让方支付的股权转让价款，该等股权转让作价公允、合理。

3、实际出资情况

本次股权转让后，有限公司的实际出资情况如下表所列：

序号	工商登记股东姓名	实际出资人姓名	实际出资额 (万元)	持股比例(%)	出资方式
1	章源	章源	19.50	39.00	货币
		盛佳	4.00	8.00	货币
		姚呈武	2.00	4.00	货币
		林彧	0.50	1.00	货币
		勾大成	0.50	1.00	货币
		张承光	0.50	1.00	货币
	小计		27.00	54.00	--
2	吴少波	吴少波	12.50	25.00	货币
		张潘嗣	1.00	2.00	货币
	小计		13.50	27.00	--
3	白龙桥	白龙桥	8.00	16.00	货币
4	毛锐	毛锐	1.50	3.00	货币
合计			50.00	100.00	--

(三) 有限公司第二次股权转让

1、工商登记情况

根据吴少波与胡佩丽于2010年5月10日签署的《股权转让协议》，有限公司发生了以下股权转让：

序号	转让方姓名	受让方姓名	转让出资额 (万元)	转让股权比例 (%)	转让价格 (万元)
1	吴少波	胡佩丽	13.50	27.00	13.50

有限公司全体股东于2010年5月10日通过《股东会决议》，同意上述股权转让，并通过相应的《章程修正案》。上述股权转让完成后，有限公司的股权结构如下表所列：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	章源	27.00	54.00	货币
2	胡佩丽	13.50	27.00	货币
3	白龙桥	8.00	16.00	货币
4	毛锐	1.50	3.00	货币
合计		50.00	100.00	--

有限公司已就上述股权转让办理了相应的工商变更登记，并于 2010 年 6 月 13 日取得静安分局换发的《企业法人营业执照》。

2、股权代持情况

根据《确认函》以及相关当事方之间签署的《委托持股协议》，就胡佩丽受让吴少波所持有的有限公司人民币 13.5 万元的出资，其中人民币 1.5 万元的出资系代姜申英受让，该等出资系由姜申英从吴少波处实际受让并委托胡佩丽代为持有，该等出资对应的股权转让价款人民币 1.5 万元由姜申英实际支付予吴少波；其中人民币 3 万元的出资系代章源受让，该等出资系由章源从吴少波处实际受让并委托胡佩丽代为持有，该等出资对应的股权转让价款人民币 3 万元由章源实际支付予吴少波；其中人民币 1.5 万元的出资并未发生真实的股权转让，系胡佩丽分别接受吴少波和张潘嗣委托和转委托代为持有，胡佩丽未就受让该等人民币 1.5 元出资向吴少波和张潘嗣实际支付股权转让价款；剩余人民币 7.5 万元的出资为真实转让，胡佩丽已就受让该等人民币 7.5 万元的出资向吴少波实际支付股权转让价款人民币 7.5 万元，资金来源合法，吴少波也已实际收到胡佩丽支付的股权转让价款，该等股权转让作价公允、合理。

至此，吴少波与张潘嗣之间的股权代持关系已经解除，该等代持关系转由胡佩丽继受，吴少波与张潘嗣已签署了相应的《解除代持协议》，胡佩丽与张潘嗣也已签署了相应的《委托持股协议》。

产生上述股权代持的原因是吴少波减持了大部分有限公司股权，工商登记中仅涉及一名股东的变化，即将股东由吴少波变更为胡佩丽，其他登记股东及持股比例均无变化。为简化上述股权转让的工商变更登记办理手续，吴少波、原被代持人张潘嗣以及相关股权转让的实际受让人统一委托本次股权转让之最大受让方胡佩丽代为持有相关股权并行使相应的股东权利。

3、实际出资情况

本次股权转让后，有限公司的实际出资情况如下表所列：

序号	工商登记股东姓名	实际出资人姓名	实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	章源	章源	19.50	39.00	货币
		盛佳	4.00	8.00	货币
		姚呈武	2.00	4.00	货币
		林彧	0.50	1.00	货币

		勾大成	0.50	1.00	货币
		张承光	0.50	1.00	货币
		小计	27.00	54.00	--
2	胡佩丽	胡佩丽	7.50	15.00	货币
		吴少波	0.50	1.00	货币
		张潘嗣	1.00	2.00	货币
		姜申英	1.50	3.00	货币
		章源	3.00	6.00	货币
		小计	13.50	27.00	--
3	白龙桥	白龙桥	8.00	16.00	货币
4	毛锐	毛锐	1.50	3.00	货币
合计			50.00	100.00	--

(四) 有限公司第一次增资

1、工商登记情况

根据有限公司全体股东于 2011 年 7 月 17 日通过的临时股东会决议, 同意有限公司的注册资本由人民币 50 万元增加至人民币 300 万元, 并通过了《章程修正案》。有限公司本次增资明细以及增资完成后的股权结构如下表所列:

序号	股东姓名	原出资额 (万元)	新增出资额 (万元)	现出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	章源	27.00	217.50	244.50	81.50	货币
2	白龙桥	8.00	16.00	24.00	8.00	货币
3	胡佩丽	13.50	9.00	22.50	7.50	货币
4	毛锐	1.50	7.50	9.00	3.00	货币
合计		50.00	250.00	300.00	100.00	--

上海创智金筹会计师事务所于 2012 年 2 月 15 日出具了《验资报告》(创智金筹验字(2012)第 008 号), 对有限公司新增注册资本的到位情况进行了审验, 截至 2012 年 2 月 10 日止, 有限公司已收到全体股东(章源、白龙桥、胡佩丽、毛锐)缴纳的新增注册资本人民币 250 万元, 股东均以货币形式出资。截至 2012 年 2 月 10 日止, 有限公司变更后的累计注册资本为人民币 300 万元, 实收资本为人民币 300 万元。

有限公司已就本次增资事项办理了相应的工商变更登记, 并于 2012 年 2 月 23 日取得静安分局换发的《企业法人营业执照》。

2、股权代持情况

根据《确认函》, 就章源本次对有限公司新增的人民币 217.5 万元的出资,

其中人民币 6.8 万元系由盛佳实际出资；人民币 3.4 万元系由姚呈武实际出资；人民币 1.7 万元系由张潘嗣实际出资；人民币 1 万元系由林彧实际出资；人民币 1 万元系由勾大成实际出资；人民币 1 万元系由张承光实际出资；人民币 1 万元系由吴少波实际出资；人民币 20.1 万元系由姜申英实际出资；人民币 1.5 万元系由钱捷实际出资；人民币 6 万元系由马犁实际出资；人民币 6 万元系由朱旭实际出资；人民币 6 万元系由胡佩丽实际出资；剩余人民币 162 万元系由章源真实出资。除此之外，胡佩丽本次对有限公司新增出资人民币 9 万元；白龙桥本次对易所试有限新增出资人民币 16 万元；毛锐本次对易所试有限新增出资人民币 7.5 万元均为其真实出资。

本次增资后，胡佩丽对有限公司的实际出资额与其在工商登记机关登记的出资额保持一致，为此，胡佩丽之前受托代为持有的有限公司合计人民币 6 万元的出资（其中包括代章源持有的易所试有限人民币 3 万元的出资）统一转由章源持有和代为持有。至此，胡佩丽分别与吴少波、张潘嗣、姜申英和章源之间的股权代持关系已经解除。胡佩丽与前述各被代持人已分别签署了相应的《解除代持协议》，章源与该等被代持人也已分别签署了相应的《委托持股协议》。

就上述股权代持和转代持，代持人与被代持人已分别签署了相应的《委托持股协议》。各实际出资人已就其认购的易所试有限上述新增出资支付了相应的增资价款，资金来源合法；有限公司也已收到实际出资人支付的增资价款，该等增资作价公允、合理。产生上述股权代持的原因是由于实际出资人长期不在有限公司任职，也不实际参与有限公司日常经营管理，且各股东分布在全国各地，参加股东会不便，因此为了简化有限公司内部决策流程和办理工商变更登记时便于股东签字，因此在认购有限公司本次新增出资时，统一委托章源代为持有所致。

3、实际出资情况

本次增资后，有限公司的实际出资情况如下表所列：

序号	工商登记股东姓名	实际出资人姓名	实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	章源	章源	184.50	61.50	货币
		盛佳	10.80	3.60	货币
		姚呈武	5.40	1.80	货币
		张潘嗣	2.70	0.90	货币
		林彧	1.50	0.50	货币

		勾大成	1.50	0.50	货币
		张承光	1.50	0.50	货币
		吴少波	1.50	0.50	货币
		姜申英	21.60	7.20	货币
		钱捷	1.50	0.50	货币
		马犁	6.00	2.00	货币
		朱旭	6.00	2.00	货币
		小计	244.5	81.5	--
2	白龙桥	白龙桥	24.00	8.00	货币
3	胡佩丽	胡佩丽	22.50	7.50	货币
4	毛锐	毛锐	9.00	3.00	货币
		合计	300.00	100.00	--

(五) 有限公司第三次股权转让

1、解除股权代持

为了还原有限公司真实的股权结构和持股关系，并且将被代持人在工商登记机关登记为有限公司的股东以使其实际出资情况和工商登记情况保持一致，章源与盛佳等十一名自然人分别于2012年6月29日签署了相应的《解除代持协议》和《有限公司出资（股权）转让协议》，章源将其代为持有的有限公司的出资额分别转让予各被代持人，具体明细如下表所列：

序号	转让方姓名	受让方姓名	转让出资额 (万元)	转让股权比例 (%)	转让价格 (万元)
1	章源	盛佳	10.80	3.60	0
2	章源	姚呈武	5.40	1.80	0
3	章源	张潘嗣	2.70	0.90	0
4	章源	林彧	1.50	0.50	0
5	章源	勾大成	1.50	0.50	0
6	章源	张承光	1.50	0.50	0
7	章源	吴少波	1.50	0.50	0
8	章源	姜申英	21.60	7.20	0
9	章源	钱捷	1.50	0.50	0
10	章源	马犁	6.00	2.00	0
11	章源	朱旭	6.00	2.00	0

至此，章源与盛佳等十一名自然人之间的股权代持关系已经全部解除。

2、其他股权转让

根据章源与上海鼎首投资管理有限公司（以下简称“上海鼎首”）、胡佩丽与田新桐（该等转让双方系母女关系）分别于2012年6月29日签署的《有限公司

出资（股权）转让协议》，有限公司同时还发生了以下股权转让：

序号	转让方姓名	受让方姓名	转让出资额 (万元)	转让股权比例 (%)	转让价格 (万元)
1	章源	上海鼎首	6.00	2.00	6.00
2	胡佩丽	田新桐	22.50	7.50	0

有限公司全体股东于 2012 年 6 月 29 日通过《股东会决议》，同意上述各项股权转让，并通过相应的《章程修正案》。上述各项股权转让完成后，有限公司的股权结构如下表所列：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	章源	178.50	59.50	货币
2	白龙桥	24.00	8.00	货币
3	田新桐	22.50	7.50	货币
4	姜申英	21.60	7.20	货币
5	盛佳	10.80	3.60	货币
6	毛锐	9.00	3.00	货币
7	马犁	6.00	2.00	货币
8	上海鼎首	6.00	2.00	货币
9	朱旭	6.00	2.00	货币
10	姚呈武	5.40	1.80	货币
11	张潘嗣	2.70	0.90	货币
12	勾大成	1.50	0.50	货币
13	林彧	1.50	0.50	货币
14	钱捷	1.50	0.50	货币
15	吴少波	1.50	0.50	货币
16	张承光	1.50	0.50	货币
合计		300.00	100.00	--

有限公司已就上述股权转让办理了相应的工商变更登记，并于 2010 年 6 月 29 日取得上海市工商行政管理局虹口分局（以下简称“虹口分局”）换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司历史上形成的股权代持已经全部清理完毕。根据《确认函》，有限公司历史上各代持人与被代持人之间的股权代持关系及其形成、存续、演变和解除均真实、合法、有效；各代持人与被代持人之间的股权代持关系及其形成、存续、演变和解除均为当事方之间的真实意思表示；各被代持人均不存在任何相关法律、行政法规和其他规范性文件规定的禁止担任有限公司股东的情形，也不存在任何利用股权代持关系故意规避相关法律、行政法规和

其他规范性文件规定的情形；在各代持人与被代持人的股权代持关系形成、存续、演变和解除的过程中，各代持人、被代持人、有限公司以及全体股东之间不存在任何现时或潜在的争议、纠纷、问题及其他隐患。

（六）有限公司第二次增资

2012年7月23日、8月6日，有限公司两次召开临时股东会，经公司股东会决议，同意有限公司注册资本由人民币300万元增加至352.9411万元，有限公司新增的注册资本由上海国际集团创业投资有限公司认缴1,000万元，其中35.2941万元计入有限公司注册资本，964.7059万计入资本公积。上海国际集团创业投资公司对有限公司增资时，由上海东洲资产评估有限公司进行了资产评估并出具了《评估报告》（沪东洲资评报字〔2012〕第0455231号），上海国际集团创业投资集团将本次增资事项在上海市金融服务办公室作了备案，备案编号为：沪金融办评备〔2012〕第006号；上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）认缴250万元，其中8.8235万元计入有限公司注册资本，241.1765万元计入资本公积；常州武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）认缴250万元。其中8.8235万元计入有限公司注册资本，241.1765万元计入资本公积。同时，有限公司股东会通过决议，免去章源的执行董事职务，改设公司董事会，董事会由5名董事组成，分别为章源、崔征、朱新宇、白龙桥、毛锐，各董事任期三年；免去白龙桥的监事职位，改选蔡黎雯担任公司监事，并相应修改有限公司章程。

2012年8月7日，公信中南会计师事务所出具了《验资报告》（公信中南〔2012〕2794号），对有限公司新增注册资本的到位情况进行了审验，截至2012年8月6日止，有限公司已收到上海国际集团创业投资有限公司、上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）、常州武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本人民币52.9411万元，股东均以货币形式出资。截至2012年8月6日止，有限公司变更后的累计注册资本为人民币352.9411万元，实收资本为人民币352.9411万元。

本次增资完成后，有限公司的股权结构为：

股东	变更前出资额 (万元)	变更后出资额 (万元)	出资形式	出资比例 (%)
章源	178.50	178.50	货币	50.575

上海国际集团创业投资有限公司	-	35.2941	货币	10.00
白龙桥	24.00	24.00	货币	6.80
田新桐	22.50	22.50	货币	6.38
姜申英	21.60	21.60	货币	6.12
盛佳	10.80	10.80	货币	3.06
毛锐	9.00	9.00	货币	2.55
上海武岳峰创业投资合伙企业	-	8.8235	货币	2.50
常州武岳峰创业投资合伙企业	-	8.8235	货币	2.50
马犁	6.00	6.00	货币	1.70
朱旭	6.00	6.00	货币	1.70
上海鼎首投资管理有限公司	6.00	6.00	货币	1.70
姚呈武	5.40	5.40	货币	1.53
张潘嗣	2.70	2.70	货币	0.77
林彧	1.50	1.50	货币	0.43
勾大成	1.50	1.50	货币	0.43
张承光	1.50	1.50	货币	0.43
吴少波	1.50	1.50	货币	0.43
钱捷	1.50	1.50	货币	0.43
合计	300.00	352.9411	-	100.00

虹口分局于 2012 年 8 月 8 日核发了《准予变更登记通知书》，准许有限公司注册资本、实收资本出资情况的变更登记申请，并于当日为有限公司换发了《企业法人营业执照》。

（七）有限公司第三次增资

2012 年 9 月 17 日，有限公司通过了《股东会决议》，同意有限公司的注册资本由人民币 352.9411 万元增加至人民币 1000 万元，新增注册资本 647.0589 万元全部以资本公积转增注册资本。其中：章源新增 327.25 万元，上海国际集团创业投资有限公司新增 64.7059 万元，白龙桥新增 44 万元，田新桐新增 41.25 万元，姜申英新增 39.60 万元，盛佳新增 19.80 万元，毛锐新增 16.50 万元，常州武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）新增 16.1765 万元，上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）新增 16.1765 万元，马犁新增 11 万元，上海鼎首投资

管理有限公司新增 11 万元，朱旭新增 11 万元，姚呈武新增 9.90 万元，张潘嗣新增 4.95 万元，勾大成新增 2.75 万元，林彧新增 2.75 万元，钱捷新增 2.75 万元，吴少波新增 2.75 万元，张承光新增 2.75 万元。同时，股东会决议免去朱新宇的董事职务，选举李峰担任有限公司董事。有限公司股东会就上述事项通过了章程修改案。

2012 年 9 月 25 日，公信中南会计师事务所出具了《验资报告》（公信中南（2012）2988 号），对有限公司新增注册资本的到位情况进行了审验，截至 2012 年 9 月 17 日止，有限公司已收到各股东投入的新增注册资本（实收资本）人民币 647.0589 万元，出资方式为资本公积转增。截至 2012 年 9 月 17 日止，有限公司变更后的累计注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为人民币 1000 万元。

本次增资完成后，有限公司的股权结构为：

股东	变更前出资额 (万元)	变更后出资额 (万元)	出资形式	出资比例 (%)
章源	178.50	505.75	资本公积转增	50.575
上海国际集团创业投资有限公司	35.2941	100.00	资本公积转增	10.000
白龙桥	24.00	68.00	资本公积转增	6.800
田新桐	22.50	63.75	资本公积转增	6.375
姜申英	21.60	61.20	资本公积转增	6.120
盛佳	10.80	30.60	资本公积转增	3.060
毛锐	9.00	25.50	资本公积转增	2.550
上海武岳峰创业投资合伙企业	8.8235	25.00	资本公积转增	2.500
常州武岳峰创业投资合伙企业	8.8235	25.00	资本公积转增	2.500
上海鼎首投资管理有限公司	6.00	17.00	资本公积转增	1.700
马犁	6.00	17.00	资本公积转增	1.700
朱旭	6.00	17.00	资本公积转增	1.700
姚呈武	5.40	15.30	资本公积转增	1.530
张潘嗣	2.70	7.65	资本公积转增	0.765
林彧	1.50	4.25	资本公积转增	0.425
勾大成	1.50	4.25	资本公积转增	0.425
张承光	1.50	4.25	资本公积转增	0.425

吴少波	1.50	4.25	资本公积转增	0.425
钱捷	1.50	4.25	资本公积转增	0.425
合计	352.9411	1000.00		100.00

虹口分局于2012年9月27日核发了《准予变更登记通知书》，准许有限公司注册资本、实收资本出资情况的变更登记申请，并于当日为有限公司换发了《企业法人营业执照》。

（八）有限公司第三次股权转让

根据吴少波、朱旭与章源于2012年10月8日签署的《股权转让协议》，吴少波将有限公司0.425%的股权作价人民币44万元转让给章源；朱旭将有限公司1.7%的股权作价人民币176万元转让给章源。

有限公司全体股东于2012年10月8日通过《临时股东会决议及章程修正案》，同意上述股权转让，股权转让后，有限公司的股东及出资变更为“章源出资人民币527万元，占总股本比例的52.7%；上海国际集团创业投资有限公司出资人民币100万元，占总股本比例的10%；白龙桥出资人民币68万元，占总股本比例的6.8%；田新桐出资人民币63.75万元，占总股本比例的6.375%；姜申英出资人民币61.2万元，占总股本比例的6.12%；盛佳出资人民币30.6万元，占总股本比例的3.06%；毛锐出资人民币25.5万元，占总股本比例的2.55%；常州武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）出资人民币25万元，占总股本比例的2.5%；上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）出资人民币25万元，占总股本比例的2.5%；马犁出资人民币17万元，占总股本比例的1.7%；上海鼎首投资管理有限公司出资人民币17万元，占总股本比例的1.7%；姚呈武出资人民币15.3万元，占总股本比例的1.53%；张潘嗣出资人民币7.65万元，占总股本比例的0.765%；勾大成出资人民币4.25万元，占总股本比例的0.425%；林彧出资人民币4.25万元，占总股本比例的0.425%；钱捷出资人民币4.25万元，占总股本比例的0.425%；张承光出资人民币4.25万元，占总股本比例的0.425%”。根据有限公司全体股东于2012年10月8日签署的《章程修正案》，本次股权转让完成后，有限公司的股东、出资额及出资比例如下表所列：

股东	变更前出资额 (万元)	变更后出资额 (万元)	出资形式	出资比例 (%)
章源	505.75	527.00	货币	52.700

上海国际集团创业投资有限公司	10.00	100.00	货币	10.000
白龙桥	68.00	68.00	货币	6.800
田新桐	63.75	63.75	货币	6.375
姜申英	61.20	61.20	货币	6.120
盛佳	30.60	30.60	货币	3.060
毛锐	25.50	25.50	货币	2.550
上海武岳峰创业投资合伙企业	25.00	25.00	货币	2.500
常州武岳峰创业投资合伙企业	25.00	25.00	货币	2.500
上海鼎首投资管理有限公司	17.00	17.00	货币	1.700
马犁	17.00	17.00	货币	1.700
姚呈武	15.30	15.30	货币	1.530
张潘嗣	7.65	7.65	货币	0.765
林彧	4.25	4.25	货币	0.425
勾大成	4.25	4.25	货币	0.425
张承光	4.25	4.25	货币	0.425
钱捷	4.25	4.25	货币	0.425
合计	1000.00	1000.00		100.00

虹口分局于2012年11月14日出具了《准予变更登记通知书》，准许有限公司出资情况的变更登记申请以及主要成员备案登记申请，并向有限公司核发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

（九）有限公司整体变更为股份有限公司

2012年11月14日，中兴财光华会计师事务所有限责任公司上海分所对有限公司进行了审计，并出具了《审计报告》（中兴财沪会师报字（2012）第ZXHF0020号）。经审计，截至2012年9月30日止，有限公司账面净资产为19,767,717.50元。

2012年11月15日，上海申威资产评估有限公司出具了《评估报告》（沪申威评报字（2012）第347号），确认有限公司资产账面价值为26,144,597.64元，评估值26,657,875.83元；净资产账面价值19,767,717.50元，评估值为20,280,995.69元。

2012年11月16日，有限公司股东会做出决议，同意有限公司整体变更为股份

有限公司。2012年11月17日，易所试召开创立大会暨第一次股东大会并形成决议，决定公司整体变更的基准日为2012年9月30日，由全体17名股东作为发起人，以截至2012年9月30日的净资产19,767,717.50元为基准，将上述净资产中的10,000,000元折为股份公司股份1000万股，每股面值人民币1元，剩余净资产9,767,717.50元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司，同时公司名称变更为上海易所试网络信息技术股份有限公司。

2012年11月16日，中兴财光华会计师事务所有限责任公司上海分所出具了《验资报告》（中兴财沪会师报字（2012）第ZXHB0007号），验证截至2012年11月16日止，公司已收到全体出资人以拥有有限公司的净资产折合的1000万元，注册资本已实缴到位。

2012年11月17日，股份公司召开了创立大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。

2012年12月12日，上海市工商行政管理局核准了上述变更登记手续并向公司核发了《企业法人营业执照》（310115001063613）。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	所持股份（万股）	出资方式	股权比例（%）
1	章源	527.00	净资产折股	52.700
2	上海国际集团创业投资有限公司	100.00	净资产折股	10.000
3	白龙桥	68.00	净资产折股	6.800
4	田新桐	63.75	净资产折股	6.375
5	姜申英	61.20	净资产折股	6.120
6	盛佳	30.60	净资产折股	3.060
7	毛锐	25.50	净资产折股	2.550
8	上海武岳峰创业投资合伙企业	25.00	净资产折股	2.500
9	常州武岳峰创业投资合伙企业	25.00	净资产折股	2.500
10	上海鼎首投资管理有限公司	17.00	净资产折股	1.700
11	马犁	17.00	净资产折股	1.700
12	姚呈武	15.30	净资产折股	1.530

13	张潘嗣	7.65	净资产折股	0.765
14	林 彧	4.25	净资产折股	0.425
15	勾大成	4.25	净资产折股	0.425
16	张承光	4.25	净资产折股	0.425
17	钱 捷	4.25	净资产折股	0.425
合 计		1000.00	-	100.00

六、申请挂牌公司设立以来重大资产重组情况

申请挂牌公司在有限公司阶段资产重组情况具体如下：

有限公司为了业务整合需要，规范公司治理，减少关联交易，于2012年4月10日召开有限公司临时股东会，并通过股东会决议，同意以上海安倍信会计师事务所有限公司于2012年4月8日出具了《审计报告》（沪信师报字〔2012〕第3045号）为作价依据收购上海奇劲市场营销策划有限公司（以下简称“上海奇劲”）100%的股权。有限公司按照当时有效的《公司章程》履行了完备的决策程序。2012年4月20日，有限公司分别与上海奇劲的股东章源、姜申英签署《有限公司出资（股权）转让协议》，以总价50万元收购上海奇劲全部股权。2012年4月25日，上海奇劲就上述股权转让于虹口工商局完成工商备案。上海奇劲成为有限公司的全资子公司，上海奇劲的基本情况如下：

名称	上海奇劲市场营销策划有限公司
住所	上海市虹口区汶水东路937号1幢492室
法定代表人	姜申英
注册资本	人民币50万元
实收资本	人民币50万元
企业类型	一人有限责任公司（法人独资）
经营范围	市场营销策划，会展服务，企业形象策划，企业管理咨询、商务咨询（除经纪），设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，计算机技术专业领域内的“四技”服务。销售办公用品，日用百货，电子产品，机电设备，化工产品（除危险品）（涉及行政许可的，凭许可证经营）。
成立日期	2006年8月4日
营业期限	2006年8月4日至2026年8月3日

本次股权转让前，上海奇劲的股权结构为：

股东名称	出资金额 (人民币/万元)	出资方式	实缴资本 (人民币/万元)	出资比例
章源	27.50	货币	27.50	55%
姜申英	22.50	货币	22.50	45%
合计	50.00	-	50.00	100%

本次股权转让完成后，上海奇劲的股权结构为：

股东名称	出资金额 (人民币/万元)	出资方式	实缴资本 (人民币/万元)	出资比例
上海易所试网络 信息技术有限公 司	50.00	货币	50.00	100%
合计	50.00		50.00	100%

公司以上海安倍信会计师事务所有限公司出具的编号为沪信师报字(2012)第3045号的《审计报告》为作价依据，溢价收购上海奇劲市场营销策划有限公司的主要原因是为了业务整合需要，收购上海奇劲能够为易所试公司整合线下业务和带来重大客户，同时规范公司治理和减少关联交易。从公司整体发展的战略角度考虑，公司收购价格50万元较合理、公允。

经过业务整合，上海奇劲的重大客户及主要业务资源悉数转移到易所试，上海奇劲的业务逐渐萎缩。2012年5月10日，有限公司做出股东决议，决定注销上海奇劲并成立清算组对上海奇劲进行清算。清算组按照《公司法》的要求自成立之日起十日内通知了上海奇劲的所有债权人，并于5月12日在《文汇报》上刊登了注销公告。6月18日，上海安倍信会计师事务所有限公司出具了《关于上海奇劲市场营销策划有限公司清算审计报告》(沪信师专字(2012)第3034号)。

2012年6月27日，虹口工商局向上海奇劲出具了《准予注销登记通知书》，准予上海奇劲注销登记。

目前，有限公司的全资子公司上海奇劲已经终止。

自股份公司设立以来，申请挂牌公司没有发生过重大资产重组。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

1、章源，董事长，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日，详见本公开转让说明书“第一节、四、申请挂牌公司股东情况”之“(一)实际控制人及控股股东”。

2、崔征，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业。2000年7月至2003年11月，就职于银河证券，任客户经理；2003年11月至2006年2月，就职于恒泰证券，任高级经理；2006年6月至2009年4月，就职于中国资本，任投资经理；2009年7月至2011年12月，就职于上海张江火炬创业投资公司，任高级投资经理；2011年12月至今，就职于上海国际集团创业投资有限公司，任执行董事职务。2012年12月开始担任公司董事，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

3、白龙桥，男，1978年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2007年8月，就职于华为技术有限公司，历任光网络工程师、项目经理、服务经理、办事处服务主管、销售主管、销售与服务干部、主管培训专员；2008年4月-2010年10月加入上海易所试网络信息技术有限公司，任有限公司CEO；2010年11月至2012年2月，就职于上海传漾广告有限公司，任行政人事总经理；2012年2月起，被聘任为有限公司CEO。2012年12月开始担任公司董事，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

4、李峰，男，1968年10月出生，中国国籍，有境外永久居留权，博士研究生学历。1999年共同创办Photonify Technologies, Inc.，并任董事长兼首席执行官至2002年初；2002年初，共同创办EPIN Technologies, Ltd.，任董事长、总裁兼首席执行官，2008年7月起至今，专任董事长；2011年，共同创办武岳峰资本，担任普通合伙人。2012年12月开始担任公司董事，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

5、毛锐，男，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2008年8月，就职于上海韵达集团谷韵网络科技有限公司，任技术部技术主管；2008年10月加入有限公司，任技术部CTO。2012年12月开始担任公司董事，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

(二) 监事基本情况

1、姚呈武，男，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2003年7月至2007年6月，就职于宝洁公司，历任重点客户经理、品类管理客户执行；2007年7月至2008年6月，就职于德高贝登公司，任客户经理；2008年9月至2010年6月，在芝加哥布斯商学院攻读工商管理硕士；2010年10月至今，就职于贝恩公司，任顾问。2012年12月开始担任公司监事会主

席，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

2、徐辉，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年6月至2003年2月，就职于畅达决胜整合行销公司，任客户部客户主任；2003年2月至2012年7月，就职于上海艾森营销咨询有限公司，历任客户部客户总监、助理客户总监、客户经理、高级客户经理；2012年7月加入有限公司，任销售部销售总经理。2012年12月开始担任公司职工代表监事，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

3、蔡黎雯，女，1987年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年2月至2011年9月，就职于有限公司，任产品专员；2011年9月至2012年3月，就职于北京百度，任产品经理；2012年3月加入有限公司，任产品经理。2012年12月开始担任公司职工代表监事，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

(三) 高级管理人员基本情况

1、白龙桥，总经理，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。简历详见说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。

2、毛锐，副总经理，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。简历详见说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。

3、张万翔，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2003年至2005年，就职于LG化学（中国）有限公司，任ABS建材部门物流经理；2005年9月至2008年6月，就职于北京新聚思信息技术有限公司，历任业务外包部门采购经理、技术支持经理；2008年6月至2009年9月，就职于神州数码（中国）有限公司，任系统科技战略本部北方区销售经理；2009年9月至2012年3月，在华北电力大学经济与管理学院攻读工商管理硕士；2011年8月加入有限公司，历任战略发展经理、总裁助理、董事会秘书。现任公司董事会秘书，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

4、李海涛，男，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年9月至2005年12月，就职于上海永乐家用电器有限公司（中外合资），任内控主管；2005年12月至2007年5月，就职于上海腾蒙国际贸易有限公司，任

会计经理；2007年5月至2008年8月，就职于滨海高尔夫俱乐部，任财务管理部经理；2008年11月至2010年11月，就职于迪岸网络技术（上海）有限公司，任渠道财务经理；2011年3月至2012年7月，就职于上海传漾广告有限公司，任财务经理。2012年7月加入有限公司，任高级财务经理。现任公司财务负责人，任期三年，自2012年12月12日至2015年12月11日。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2012 年度	2011 年度
毛利率	47.40%	36.01%
净资产收益率	21.45%	720.72%
扣除非经常性损益后净资产收益率	20.20%	668.26%
应收账款周转率（次）	2.02	2.71
存货周转率（次）	N/A	N/A
每股净资产（元/股）	2.00	2.08
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.00	2.08
基本每股收益（元/股）	0.40	3.25
稀释性每股收益	0.21	3.25
经营活动产生的现金流量净额	-13,201,345.27	1,584,457.04
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.32	3.17
资产负债率（以母公司报表为基础）	33.72%	89.45%
流动比率	2.36	1.06
速动比率	2.26	1.04
营业收入	32,212,303.32	25,694,263.85
净利润	1,951,230.72	1,625,339.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,951,230.72	1,625,339.89
扣除非经常性损益后的净利润	1,837,906.87	1,507,039.89
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	1,837,906.87	1,507,039.89
项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
总资产	30,158,448.44	15,253,620.45
股东权益合计	19,989,417.18	1,038,186.46
归属于申请挂牌公司股东权益合计	19,989,417.18	1,038,186.46

注：

1、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础, 及特别指出的指标计算外, 其他各项指标的计算均以合并报表为基础

2、计算净资产收益率、扣除非经常损益的净资产收益率、每股收益时均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)方法计算。

3、每股收益、净资产收益率、净资产收益率(扣除非经常性损益)中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。

九、与本次挂牌有关的机构情况

(一) 主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：010-59013888

传真：010-59013777

项目小组负责人：王磊

项目组成员：王旭、张亮、吴玉亮、韩越

(二) 律师事务所

机构名称：北京市君合律师事务所

负责人：刘大力

住所：北京市建国门北大街8号华润大厦20层

联系电话：021- 22086200

传真：021- 52985492

经办律师：邵春阳、冯诚

(三) 会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所有限责任公司

负责人：姚庚春

住所：上海市曹杨路528弄35号3楼

联系电话：021- 52124608

传真：021- 62122673

经办会计师：杨海龙、孙国伟

（四）资产评估机构

机构名称：上海申威资产评估有限公司

负责人：马丽华

住所：上海市虹口区东体育会路860号2号楼202室

联系电话：021-31273006

传真：021-31273013

经办注册评估师：居莺、陆华

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话： 0755-25938000

传真： 0755-25938122

（六）拟挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司是专业从事品牌营销服务的高新技术企业。公司以官方网站喜试网为基础，为企业客户提供各种高效互动的客户反馈、体验传播和市场营销服务。公司根据企业客户对其产品推广模式等方面的需求，提供以体验服务为主的整体品牌营销服务方案，帮助企业迅速树立产品品牌在消费者心目中的地位，建立品牌与消费者长期密切的关系，更有效地达到广告传播和产品行销的目的。

公司自2008年4月设立以来，经营状况正常。2011年和2012年，公司经审计的主营业务收入分别为25,694,263.85元和32,212,303.32元，主营业务收入占营业收入比重为100%，主营业务突出。公司自设立以来主营业务及服务没有发生重大变化。

（二）主要产品与服务

1、精准试用体验服务

精准试用体验服务是指通过线上和线下实体场所，让目标消费者主动或被动的参与到企业的产品试用过程中，帮助企业客户推广自己的产品，建立自己的品牌形象，从而最终实现产品的购买和消费者的转化。试用产品派发的形式主要分为线上申领及线下派发两种，线上主要通过公司官方网站喜试网的专题页面引导客户人群进行主动申领；线下派发主要通过办公楼、高校、商场等实体场所，为客户组织现场品牌互动活动，进行品牌曝光，并将产品派送到客户的目标消费人群手中。

2、网络口碑新媒体互动营销服务

公司在试用品派发业务的基础上，引入网络口碑新媒体互动营销服务、简称“口碑营销”（外包服务），主要是结合公司的试用项目及消费者在申领试用后所撰写的大量心得评价，吸引鼓励消费者，帮助企业将品牌的试用评价进行扩散，对客户品牌及产品的影响力进行几何倍数放大，以达到更好的品牌推广的效果。公司通过诸如更多的试用品申领资格等持续性激励机制，结合消费者的分享诉求，鼓励消费者对客户产品撰写试用评价，并帮助其在喜试网以及新浪微博、开

心网等各主流社会化媒体平台进行传播，让更多消费人群了解到品牌的信息，提升品牌客户的知名度、美誉度和忠诚度，并促进消费者的购买。

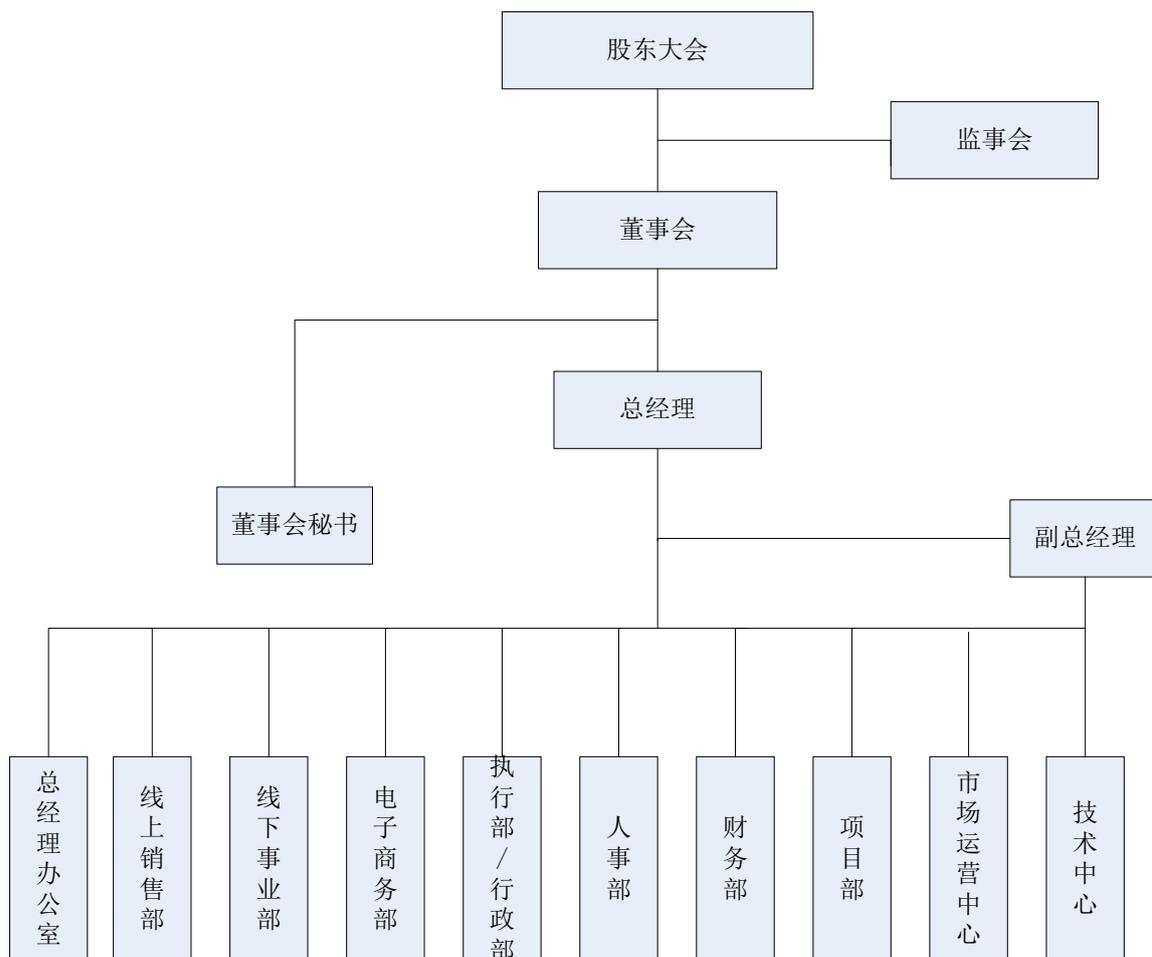
3、市场调研及消费者行为分析服务

公司利用庞大的试用会员基础为品牌提供问卷调查和市场调研服务，在收集数据时对消费者的消费习惯进行研究和分析。同时提供客户对其用户进行电话访问服务，帮助品牌精准了解消费者信息。目前该业务属于实验性质，规模较小。

二、公司内部组织结构与业务流程

1、组织结构设置图

2012年11月17日，股份公司创立大会暨第一次股东大会确立了公司的基本组织机构设置。根据《公司章程》，公司的内部机构由股东大会、董事会、监事会、总经理及各部门组成。公司内部组织结构如下图所示：



2、各部门的工作职责

公司的最高权力机构为股东大会，同时设有董事会、监事会。董事会向股东大会负责。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

线上销售部：定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势；完成公司下达的销售任务，确定销售目标，制定销售计划；监督计划的执行情况，将销售进展情况及时反馈给总经理；制定销售管理制度、工作程序，并监督贯彻实施；

线下事业部：负责喜试网业务范围内的线下市场营销任务，其业务范围涵盖了大型主题活动，商业路演，各渠道的派发，店内促销，公关会务，展会，设计制作等。线下事业部以项目控制为根本操作手段，不断磨合团队，正在努力将线下项目团队建设成一支高效率，高质量的优秀的队伍。

电子商务部：全面负责喜试网运营及维护、更新喜试网“最新试用”频道的内容，为喜试网合作品牌发布的优惠促销信息，为会员提供感兴趣的免费资讯；为品牌商提供有偿的试用服务及口碑营销服务；配合喜试网市场运营中心完成合作品牌产品的线上申领工作；喜试网的SEO关键字优化，确保喜试网在各大搜索引擎的排位。

执行部/行政部：负责公司仓储管理，会员订单的包装、分发以及其他会员服务相关工作；负责公司内部员工的日常行政管理工作和行政相关的涉外事务；负责网站及400热线电话的接听、回访。

人事部：制定企业人事管理制度与工作流程；根据各部门人力资源需求制订招聘计划；负责招聘渠道的拓展与维护以及招聘工作的具体实施与评估；负责组织员工培训工作；设计企业绩效考核方案并评估绩效成果；负责员工薪资、福利的调整与奖励实施，月度社保、公积金缴纳及年度基数调整，员工个人所得税申报；负责办理员工入职、转正、晋升、换岗、离职等相关工作；负责公司人事信息的更新、维护；负责企业员工劳动合同、人事档案等资料的管理；提供各类人力资源统计数据与分析表单。

财务部：确立公司的财务目标、政策和操作方法；指导财务战略和行动计划，帮助实现公司的业绩目标；提供公司所有的财务服务，包括应收账款、应付账款和所有财务报表；确保公司合理、安全的财务和资本结构，规避支付风险。

项目部：制定和规划部门结构及制度，并合理安排和分配项目管理（包括人

员调动、部门业绩考核、项目奖金分配等)；根据公司安排及项目实际情况制定各项目工作计划并组织实施；及时掌握项目执行情况，并进行分析，定期向有关部门及领导汇报项目开展情况；协调客户要求与公司执行部门之间的工作关系；根据项目自身特点，就项目本身向公司领导提出合理化建议和可行性建议；维护好公司的利益，在不降低执行质量的条件下，使公司利润最大化；及时处理客户临时提出的要求，并在最短时间内达到客户标准；审核各地的执行费用，保持节俭作风，杜绝浪费；负责树立项目形象，建立良好的关系，做好团队建设。

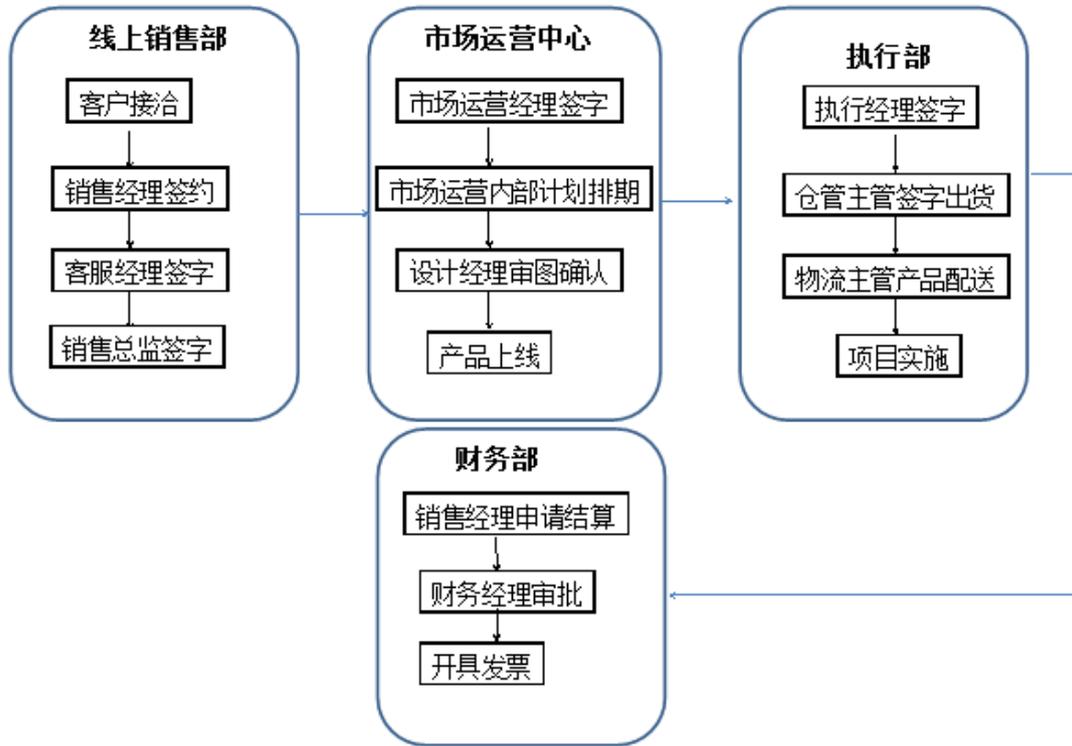
市场运营中心：制定网站的战略发展方向，网站运营流程，服务及产品的开发；负责网站、会员、项目的运营数据统计分析，并提出优化解决方案；负责喜试网新会员的线上拓展，并保持会员活跃度；负责喜试网的网站运营，活动策划及执行；负责喜试网线上项目运营，产品编辑、上架、推广及后续执行跟进。

技术中心：制定公司技术发展战略规划，并负责组织、实施与技术相关的各种日常运营及管理；参与并评估技术相关领域项目研究、筛选、策略，审核技术相关预算、经费控制；推进各部门有关技术项目的实施、监督及控制实施过程，处理相关突发事件；推进公司技术相关的制度及规范要求，审核所有技术相关的组织及管理体系；加强人才梯队建设工作，发挥技术员工积极性和创造性，加强思想政治协调工作；配合前端部门工作，提供全方位的技术咨询、研发、设计、部署及维护工作；提供电脑维护、网络维护、软件系统管理、硬件及服务器管理、数据安全、故障排除支持。

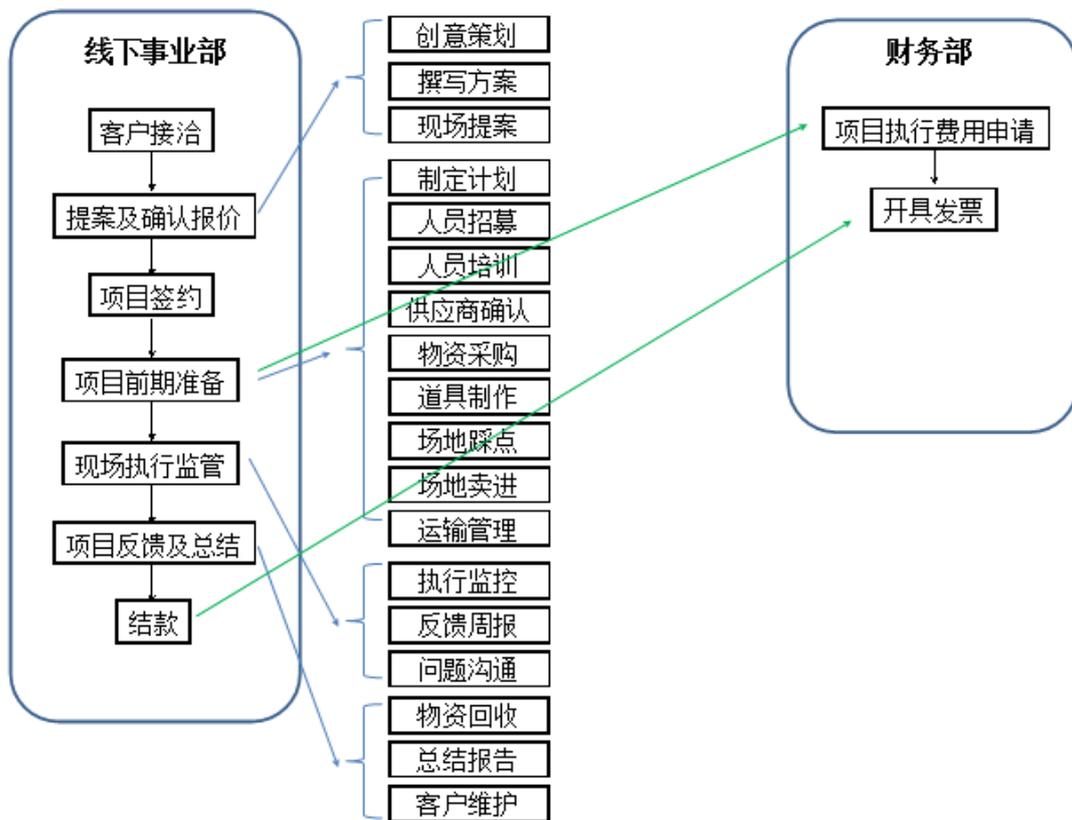
总经理办公室：按照董事会的要求，正常发挥综合监督职能的作用，维持公司正常的工作秩序。负责召开例行会议，负责编制公司年度管理报告，起草年度工作计划、总结；撰写以公司名义发出的各类型文件。指导安排组织公司的各种会议，撰写会议纪要。负责公司印章的使用管理和机要保密工作。负责收集并保管记载公司重大活动报导、照片与报纸等资料。负责公司总体各项运营和安全工作。负责协调管理公司费用收入和支出情况。负责审核各部门总结、规划，根据总结计划安排相关部门人员做好改进工作。

3、公司主要业务流程：

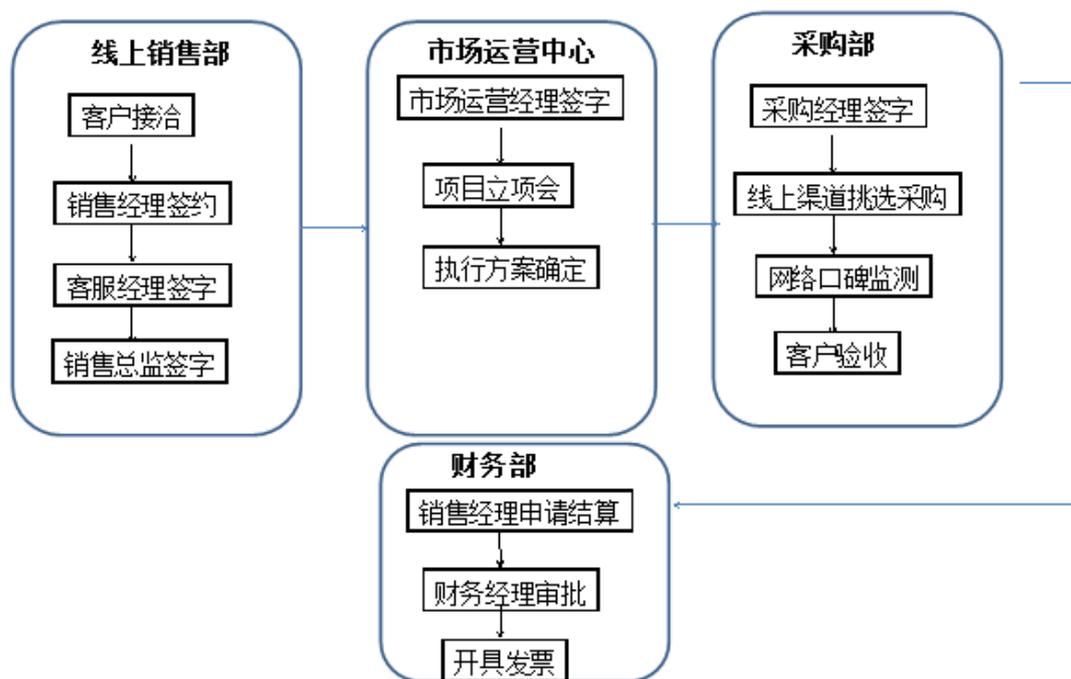
(1) 线上使用体验业务流程



(2) 线下试用体验及辅助活动业务流程



(3) 口碑新媒体互动营销业务流程



三、公司关键资源要素

(一) 主要技术

1、技术含量

作为一个相对较新的行业，公司的技术含量首先体现在公司本身的商业模式和服务理念里，并体现在公司的每一个业务环节中。公司的用户定位于办公楼白领和高校学生人群，爱试用、爱分享的特性构成公司独特的用户群。针对用户群的特性，公司主要使用的指数营销系统，是一项以喜试网为信息源，同时投放到其它开放性平台的系统。用户在喜试网撰写的试用心得，通过指数营销系统，实现了和微博、人人网等各大社会化媒体共登、一键分享功能，可以将试用体验分享给好友。即通过喜试网试用后，心得体验都由此系统以指数增长的速度进行扩散，消费者自发地进行优质信源分享，无形中建立起一个高质量的宣传平台，从而达到最大营销效果。在整个业务链中、由于产品试用投放涉及产品仓储、分拣、物流运输等各种环节，公司自主研发了对应的仓储系统、物流分拣系统、推广系统、楼宇精确定位系统以及最优路线计算等相关技术。这些先进技术的使用，在节约大量的人力物力的同时，极大提高营销效率。

2、可替代性

公司的技术体现在公司业务的每一个环节中，并与公司的商业模式紧密结合。公司开发的指数营销系统经过了长期的技术研发、针对公司特定用户群体的消费习惯和模式进行了优化，累积了多年的实际运作经验。涵盖品牌营销、海量数据处理、楼宇定位等多个自适应式的系统管理模块，是众多技术领域的结合产物，其核心技术的应用和掌握需要一定时间的积累。在长期的客户服务当中，公司的产品和服务获得了客户的认可，产生了相当的客户粘性。公司坚持对研发进行持续不断的投入，目前公司采用技术很难被其他公司在短时间内掌握。

（二）研发机构情况

1、研发机构设置

公司设有专门的研发部门，由公司高管毛锐牵头组织技术研发工作。研发部下设不同小组，根据公司不同业务部门发展方向进行技术更新、系统研发的工作。各个小组均有信息技术、市场营销、物流等各个领域的专家支持，同时拥有一批业务熟练且技术全面的研发骨干。

2、研发团队

公司自成立以来一直十分重视公司的研发团队建设，为了保证公司拥有一支技术领先的研发团队，公司一直保持在研发方面的投入，公司技术研发人员的具体情况如下：

核心技术人员	人数	5
	占技术研发人员比例	16.67%
技术研发人员	人数	30
	占员工总数比例	30%

3、研发费用

近两年研究开发费用及占主营业务收入的比例如下：

年度	研发费用总额（元）	占主营业务收入比例（%）
2011年	1,188,253.29	4.62%
2012年	2,012,073.38	6.25%

公司历来注重研发投入与技术创新，2011年和2012年的研发投入分别占主营业务收入的4.62%和6.25%，其中以母公司计算的2011年和2012年的研发

投入分别占主营业务收入比为 6.65%和 6.88%，并逐步不断加大投入。

（三）知识产权和非专利技术

1、软件著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有 13 项计算机软件著作权及著作权的全部权利，无潜在纠纷。具体如下

序号	软件名称	著作权人	登记号	首次发表时间	保护期限
1	喜试网自适应式问卷调查管理软件 V1.0	有限公司	2011SR057397	2010.12.22	50 年
2	喜试网喜元发行与结算软件 V1.0	有限公司	2011SR057397	2011.06.27	50 年
3	喜试网试友考勤软件 V1.0	有限公司	2011SR072579	2009.12.23	50 年
4	喜试网多系统权限管理软件 V1.0	有限公司	2011SR058493	2010.11.26	50 年
5	喜试网开放式互联营销平台软件 V1.0	有限公司	2011SR058017	2009.12.22	50 年
6	喜试网多渠道短信平台自动协调软件 V1.0	有限公司	2011SR057745	2009.09.22	50 年
7	喜试网指数营销信息平台软件 V3.0	有限公司	2011SR056635	2011.06.20	50 年
8	喜试网喜元信用卡结算软件 V1.0	有限公司	2011SR057513	2010.11.17	50 年
9	喜试网线下执行监督统计软件 V1.0	有限公司	2011SR058018	2008.12.30	50 年
10	喜试网楼宇精准数据定位软件 V1.0	有限公司	2011SR057397	2010.10.19	50 年
11	喜试网在线邀请好友加入软件 V1.0	有限公司	2011SR066965	2010.11.16	50 年
12	喜试网大帐房报销软件(简称:喜试大帐房) V1.0	有限公司	2011SR066884	2009.11.10	50 年
13	喜试网楼宇购物软件 V1.0	有限公司	2011SR070865	2009.10.20	50 年

2、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有 8 项商标。

序号	商标名称	著作权人	登记号	注册时间	保护期限
1	幂营销	有限公司	9508970	2012.6.14	10 年
2	幂营销	有限公司	9508985	2012.6.14	10 年
3	指数营销	有限公司	9508966	2012.6.14	10 年
4	指数营销	有限公司	9509002	2012.6.14	10 年

5	喜试网	有限公司	7057480	2010. 10. 21	10 年
6	喜试网	有限公司	7057481	2010. 8. 28	10 年
7	Liketry	有限公司	7057479	2010. 8. 28	10 年
8	Liketry	有限公司	7057478	2010. 10. 21	10 年

截至本公开转让说明书出具之日，公司未形成无形资产。

(四) 公司业务许可、获得资质和特许经营权情况

1、业务许可情况

公司所从事的品牌营销服务业务不需要特殊业务许可。

2、获得资质情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	GR201131000426	2011. 12. 6	三年

3、特许经营权情况

截止本公开转让说明书出具之日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司固定资产情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司的固定资产主要为用于业务经营使用的运输设备汽车一辆，具体情况见下表：

固定资产名称	应用	开始使用年月	原值(元)	残值率(%)	折旧年限	累计折旧	成新率
融资租入汽车	经营	2012/5/1	1,410,387.14	5%	4	235,951.64	83.27%

四、员工情况

截止到本公开转让说明书出具之日，公司共有员工100名，具体情况如下：

(一) 按专业结构划分：

专业结构	人数	占比(%)
------	----	-------

管理人员	9	9
财务人员	4	4
研发人员	30	30
销售、采购人员	51	51
行政人员	6	6
合计	100	100

(二) 按年龄划分:

年龄	人数	占比 (%)
25 岁以下	28	28
26-35 岁	58	58
36-45 岁	9	9
46 岁及以上	5	5
合计	100	100

(三) 按受教育程度划分:

教育程度	人数	占比 (%)
本科及以上	42	42
专科	36	36
专科以下	22	22
合计	100	100

(四) 按工龄划分:

入职时间	人数	占比 (%)
半年以下	47	47
半年至一年	10	10
一年至三年	34	34
三年以上	9	9
合计	100	100

（五）核心技术人员及其持股情况

1、核心技术人员情况

（1）毛锐，简历详见说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。

（2）蔡黎雯，简历详见说明书“第一节、六、（二）监事基本情况”。

（3）胡素领，男，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2008年8月至2009年1月，就职于合肥长城宽带有限公司，任技术部技术支持；2009年3月加入有限公司，任运维部运维经理。现任市场运营中心运维经理，为公司核心技术人员。

（4）张武林，男，1985年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年至2009年，就职于上海谷韵网络信息科技有限公司，任技术部高级工程师；2009年至2011年，就职于上海传漾信息技术有限公司，任技术部技术主管。2011年加入有限公司，任技术部技术经理。现任公司技术部技术经理，为公司核心技术人员。

（5）陈双婷，女，1987年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。2009年加入有限公司，任设计部前端设计经理。现担任公司技术部前端设计经理，为公司核心技术人员。

公司核心技术人员稳定，绝大部分核心技术人员近两年无变动情况。

2、核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
毛锐	董事、副总经理、核心技术人员	25.50	2.55%
蔡黎雯	职工监事、核心技术人员	-	-
胡素领	核心技术人员	-	-
张武林	核心技术人员	-	-
陈双婷	核心技术人员	-	-

五、业务收入及重大客户情况

（一）主要产品与服务收入占比情况

截至 2011 年末和 2012 年末，公司经审计的主营业务收入分别为 25,694,263.85 元和 32,212,303.32 元，主营业务收入占营业收入比重分别为 100%、100%。

项目	2012 年		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比
线上服务	13,330,305.32	41.38%	11,709,891.44	45.57%
线下服务	14,712,399.03	45.67%	9,781,662.13	38.07%
外包服务	4,169,598.97	12.94%	4,202,710.28	16.36%
合计	32,212,303.32	100.00%	25,694,263.85	100.00%

（二）公司主要消费群体及客户情况

1、产品和服务的主要消费群体

公司主要为企业客户提供各种高效互动的客户反馈、体验传播和市场营销服务。根据企业客户对其产品推广模式等方面的需求，提供以体验服务为主的整体品牌营销服务方案，帮助企业迅速树立产品品牌在消费者心目中的地位。公司合作的品牌客户众多，以快速消费品行业客户为主。目前已经与诸如联合利华、欧莱雅等数百家国内外知名企业建立了长期合作关系。

2、最近两年前五十大销售客户情况

公司前五名客户销售收入占当期销售总额的占比较高，2011 年和 2012 年来自第一大客户联合利华（中国）有限公司销售收入分别占比 86.67%和 86.38%，其主要原因为：

（1）联合利华对营销服务提供商的服务能力要求较高，公司作为较早进入联合利华服务商名录的营销服务提供商，与联合利华有长期的、良好的合作关系，长期稳定的合作保证了公司业务的持续稳定性。公司也在积极拓展其他市场渠道，目前业务领域已经覆盖超过 560 个品牌，包括欧莱雅、宝洁、玛氏等。公司预期欧莱雅、宝洁、玛氏在今后发展中不论从数量还是金额上，都将逐步拉近同联合利华的距离。

（2）公司合作的众多客户诸如力士、多芬、中华、家乐、立顿、奥妙、夏士莲等均属于联合利华旗下品牌，在销售收入中全部体现为联合利华的销售收入，但这些品牌运作相对独立，公司业务的开展分别与不同品牌单独洽谈，即在

一定程度上可以把联合利华作为多个品牌公司。

公司自 2008 年成立起，针对联合利华公司旗下各品牌提供涵盖 CRM 营销、试用品线上申领、线上网络公关系统 EPR、线下纯派、线下路演、线下店促等商业服务。公司与联合利华旗下品牌包括多芬、力士、中华等联合利华多条品牌线形成了多年的合作关系。2013 年，公司再次进入联合利华供应商名单，公司未来将继续保持与联合利华稳定的合作关系。同时，随着公司发展，公司未来将加大与欧莱雅、宝洁、玛氏等其他知名品牌公司合作力度，从而降低对联合利华（中国）目前的依赖度。

为了规避对主要客户依赖而产生的风险，公司将从减少关键客户流失及开发新客户两方面出发，进行业务与管理的调整和完善。在防止关键客户流失方面，公司提升服务质量、拓展增值服务、完善 CRM 体系；在客户拓展方面，公司不断研发、完善新的产品线，吸引更多新客户；拓展市场渠道方面，目前业务领域已经覆盖超过五百多个品牌，包括欧莱雅、宝洁、玛氏等。

主办券商和申报会计师认为：公司当前的收入和净利润中联合利华占比虽然较大，但鉴于双方的合作历史以及公司目前的业务发展趋势，联合利华对于公司业务确定性较高，风险可控，不确定性重大依赖将逐步降低。

2011 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户名称	本年度销售金额（元）	占全部营业收入比例（%）
联合利华（中国）有限公司	22,268,504.14	86.67
金宝汤太古（厦门）有限公司上海分公司	941,385.00	3.66
玛氏食品（中国）有限公司	576,020.17	2.24
欧莱雅（中国）有限公司	555,714.60	2.16
汉佰国际贸易（上海）有限公司	474,589.20	1.85
合 计	24,816,213.11	96.58

2012 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户名称	本年度销售金额（元）	占全部营业收入比例（%）
联合利华（中国）有限公司	27,826,384.91	86.38
联合利华服务（合肥）有限公司	921,093.47	2.86
金宝汤太古（厦门）有限公司	893,658.37	2.77
北京北方宗源营销策划有限公司	872,311.04	2.71

沃尔玛（中国）投资有限公司	280,051.99	0.87
合 计	30,793,499.78	95.59

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）公司主要采购与供应商情况

1、公司主要能源供应情况

公司主要为企业客户提供营销服务，产品派送等服务。公司所用能源主要为电力。

2、最近两年前五十大供应商情况

公司与各主要供应商建立了稳定的合作关系，向单个供应商采购金额占公司总采购金额比例均未超过 50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2011 年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例（%）
上海淳博企业管理有限公司	2,104,000.00	18.29
上海之快好商贸有限公司	1,742,152.00	15.15
上海科字营销策划有限公司	1,518,305.00	13.20
上海米通文化传播有限公司	712,000.00	6.19
上海帝麦市场策划有限公司	495,359.35	4.31
合 计	6,571,816.35	57.14

2012 年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例（%）
上海科字营销策划有限公司	3,720,969.92	19.12
上海福焱快递有限公司	2,697,372.70	13.86
上海淳博企业管理有限公司	2,332,599.76	11.98
上海之快好商贸有限公司	739,220.00	3.80
上海静安文化传媒投资有限公司	560,361.32	2.88
合 计	10,050,523.70	51.64

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内公司重大业务合同履行情况

公司针对发生的销售合同金额及采购合同金额的分布,公司界定对持续经营有重大影响的业务合同标准为单笔金额在200,000.00元以上的业务合同。

公司上游可选择供应商众多,采购合同中金额相对较小,不构成对持续经营有重大影响。

序号	签订日期	合同名称	签订合同对象	合同内容	合同金额(元)
1	2011年11月	活动服务协议书(销售合同)	联合利华(中国)有限公司	多芬秀发损伤护理系列北京、上海等6个城市的派样及公关活动,活动通过线上上架产品进行消费者主动申领,引导消费者登陆多芬公开申领界面进行产品申领。合同已经正常履行完毕。	4,179,600.00
2	2012年4月	项目服务协议书(销售合同)	联合利华(中国)有限公司	多芬“真美万千,享我所美”网络(微博、微信等)话题公关推广。合同已经正常履行完毕。	3,750,000.00
3	2012年5月	活动服务协议书(销售合同)	联合利华(中国)有限公司	多芬产品派样,网络公关推广,快递派发,并针对参与消费者进行定期短信维护及促销信息推送。合同已经正常履行完毕。	3,414,528.00
4	2012年8月	2012力士明星路演(销售合同)	联合利华(中国)有限公司	在深圳、杭州、北京、上海等七个完成明星路演活动。合同已经履行完毕。	3,622,962.82
5	2012年12月	活动服务协议书(销售合同)	联合利华(中国)有限公司	2012多芬“发现旅行的美”高铁、动车站试用品派发活动。合同已经履行完毕。	2,394,998.34
6	2013年1月	活动服务协议书(销售合同)	联合利华(中国)有限公司	多芬秀发损伤护理品牌“多芬养根韧发系列”网络(微博、微信等)话题公关推广。合同已经履行完毕	2,085,963.40

六、公司商业模式情况

目前公司商业模式主要涉及线上业务、线下业务和外包服务。

截至本公开转让说明书出具之日,公司喜试网拥有登记会员984,154名,数量可观且忠诚度较高的会员是公司参与市场竞争的核心优势。会员具体分布如下:

会员年龄结构		
年龄	人数	比例
20岁以下	53,046	5.39%
20-30岁	310,501	31.55%
30-40岁	469,146	47.67%
40-50岁	84,243	8.56%
50岁以上	67,218	6.83%
合计	984,154	100.00%

会员性别结构		
性别	人数	比例
男性	201,161	20.44%
女性	782,993	79.56%
合计	984,154	100.00%

会员地区结构		
地区	人数	比例
上海	901,879	91.64%
北京	22,439	2.28%
广州	13,384	1.36%
其他地区	46,452	4.72%
合计	984,154	100.00%

公司线上业务的服务通过公司官方网站喜试网完成。公司首先与品牌客户签订试用品合同，约定发放试用品的数量，公司将品牌客户需要推广的产品发送至公司，公司在喜试网进行展示和介绍。作为喜试网会员的消费者，通过登录喜试网进行试用品申领，品牌客户根据消费者成功申领的数量，与公司进行付款结算。在派发试用品过程中，公司和品牌客户都会对消费者的试用体会、口碑或感想进行定期回访、跟踪。针对客户供应量较大的试用品和邮寄地址相集中在北京、上海和广州的会员，公司主要提供免费试用；针对客户供应量较小的试用品和邮寄地址较分散、偏远的会员，公司主要提供付邮试用。

线上业务中，公司使用“喜元”提升会员活跃度。“喜元”是由喜试网推出用来获取申领试品资格的一种条件，通过论坛回帖、每日登陆喜试网打卡、以及申领试用品后提交试用心得等方式获得，会员使用已积攒的“喜元”换取新的试用品。会员的“喜元”越多，级别越高，且“喜元”只能在喜试网网站使用，不能用于兑换现金，会员间不可以相互转让。

公司线下业务与公司线上业务模式类似，公司线下业务不依托网站途径，而是在车站、广场、校园等线下实体场所派发试用品。品牌客户根据成功派发数量，与公司进行结算。

在线上、线下成功派发试用品后，公司会对领取试用品的消费者回访、跟踪，并委托其他公司通过微博、开心网、人人网等网络媒体和现场举办活动，将消费者撰写的试用报告、试用反馈、试用体会进行推广，从而帮助品牌客户完成

其产品的口碑宣传。根据转发微博、软文的数量、现场举办活动的次数，品牌客户支付公司服务费，公司支付外包费用，并赚取差价。

七、公司所处行业基本情况

（一）行业发展概况

1、营销服务行业的定义

营销服务是一种新型的市场营销方式，是对传统营销模式的一种补充与衍生。改革开放以来，随着计划经济的逐渐瓦解，市场经济成为主流。市场营销引导国民消费行为、指导企业生产活动的功能日益显现。在国内消费规模不断扩大，企业营销支出持续增加以及社会分工不断细化的基础上，企业品牌的构建和传播价值的来源已经不再为企业自身所独享，其品牌价值以及传播渠道正在被扩散到其他领域。企业通过营销外包，整合利用外部最优秀的专业化资源，将其全部或部分营销职能，移交给专业第三方执行，以达到提升品牌形象、提高产品销量、降低成本、提高效率和增强环境应变能力的目的。

2、营销服务业的分类与特征

按营销传播的载体划分，营销服务可分为线上营销服务与线下营销服务。在营销服务中使用电视、报刊、互联网、电影院等媒介作为载体的营销服务为线上营销服务。以会议会展、店面管理，产品促销为主的营销服务模式为线下营销服务。

线上营销，就是把原本需要企业自己雇人实现的营销工作全部或部分的以合同方式委托给专业线上营销服务提供商，线上营销服务提供商通过互联网，利用数字化的信息和网络媒体的交互性来辅助营销目标实现的一种新型的市场营销服务方式。线上营销服务提供商在深入分析企业现状、产品特点和行业特征的基础上，为企业量身定制个性化的高性价比营销方案，全面负责方案的有效实施，对营销效果进行跟踪监控，并定期为企业提供效果分析报告。

常用的线上营销方法包括网络广告、信息发布、整合营销，试用营销等。其中网络试用营销是体验营销与电子商务结合的一种演进和提升。企业通过采用让目标顾客观摩、聆听、尝试、试用等方式，使其亲身体会企业提供的产品或服务，让顾客实际感知产品或服务的品质或性能，从而促使顾客认知、喜好并购买。这

种方式以满足消费者的体验需求为目标,以服务产品为平台,以有形产品为载体,生产、经营高质量产品,拉近企业和消费者之间的距离。

网络试用营销作为一种新型的体验营销模式,它使体验营销在实施和操作的过程利用网络的便捷性为企业与顾客提供丰富、实效的信息。网络试用营销作为新兴媒体以其广泛的传播面、多媒体化的信息、突破线形限制的超链接方式、不断增强的互动性以及灵活多变的传播形式等特点和体验营销相结合,注重互动,体现对消费者的尊重和理解,从而备受众多商家和消费者的青睐。

线下营销是一种与客户实现一对一互动式的沟通营销手法,其主要目标客户市场相对小众。线下营销服务主要采用店面管理、促销活动、终端销售团队管理、活动公关、会议会展、促销品营销等手段为客户提供一对一的品牌宣传、产品助销服务。线下营销对企业提升品牌形象,增进与终端客户直接沟通以及扩展用户群体方面有较为显著的作用。

类别	媒介	特点
线上营销	电视、报刊、互联网、电影院等	采用多种媒体,多种表现方式,文字,声音,图像,形式多样。不受时间与空间约束。
线下营销	店面管理、促销活动、活动公关、会议会展等	针对一对一客户,拉近企业与终端消费者之间的距离,提供更好的沟通效果。提升品牌形象,时间短,见效相对较快。

3、营销服务业的发展历史

20世纪70年代末80年代初期,党的十一届三中全会的召开标志着中国的改革开放政策的确立,企业的积极性开始被调动起来。中宣部发出了《关于报刊、广播、电视台刊播外国商品广告的通知》,中国市场上开始有了明确的竞争。国有企业自主权扩大,企业经营的积极性和灵活性被激发。企业经营观念开始转变,市场意识增强,加上外资广告的影响,中国企业对市场营销有了初步的认识。这个时期企业采取的主要促销方式是通过大规模的广告推销产品。中国的市场由卖方市场向买方市场转变。中国市场环境的改变为市场营销理论的传播和应用创造了条件。

20世纪80年代中期至90年代中期,随着中国经济的快速发展,营销理论得到广泛传播,理论与实践的结合日益紧密。企业的市场意识增强,更注重引进和运用新的营销方式开展营销活动。企业初步有了品牌意识,并有意识地通过广告树立品牌形象。营销形式由单纯的做广告发展到广告与价格策略并重。企业开始注

重研究市场,适应市场需求。

20世纪90年代中后期,商品经济进一步发展,买方市场全面形成。消费者需求呈现多样化、个性化特征。随着国际经济一体化的发展,国外资本大举进入,一些新的营销方式如整合营销、定制营销、网络营销、直销等不断涌现。这些新的营销方式的出现,丰富了营销理论,为企业提供了新的竞争武器。企业开始根据自身情况进行整体的营销运作,提高企业的核心竞争力。市场营销在中国全方位展开,并由制造业向商业、服务业扩展,服务营销被提到重要的位置上来。

2001年开始,广告形式开始注重多样化,线上、线下等营销服务方式开始被众多企业所采用。区域性、创新性,互联网、户外、直邮等广告形式的运用增多,创新的小众媒体出现。接触点管理的观念与策略已经在企业的实践之中表现出来,广告、公关、终端的协同趋势更加清晰。随着行业竞争日益激烈,企业之间的竞争已经蔓延到企业经营活动中的各个环节,加之信息渠道愈发复杂,企业对信息传播的可操控性降低,危机成为常态化,危机公关的理论逐渐流行。企业开始致力于建立相应危机管理机制。

4、营销服务行业的特点、供求状况及影响因素

(1) 市场规模

互联网数据中心(DCCI)发布的《2011-2012年度中国互联网市场数据报告》指出,去年中国网络营销市场规模为331亿元,并预计今年这一数字将增长为462亿元。未来几年全球网络营销市场将保持30%左右的高速增长态势。未来随着企业对网络营销服务价值认知的增强,网络营销服务将为各行各业所接受,成为重要的媒介投放渠道。

(2) 互联网成为主角

互联网已经从广告主眼中的新媒体、在媒体组合中发挥补充作用的角色,逐渐发展为广告主所倚重、能够串联并整合多种媒体的主流角色。根据广告主研究所的调研数据,一方面,广告主对互联网的投放费用逐年提高,2010年占广告主媒体广告总费用的10%以上;另一方面,在实际的传播组合策略中,互联网也担当起核心互动平台的角色。2010年广告主利用SNS、微博、手机等多种媒体形式与消费者互动实现品牌体验,企业官方网站出现角色转换,逐渐由单纯向消费

者传递信息的平台向与消费者参与并互动的体验平台转换。在此基础上，互联网的发展也进入了一个新的时期-Web2.0时代。Web2.0是一个信息聚合的时代，特别是以个人兴趣为聚合点，在此基础上信息不断积累和扩张。与Web1.0相比，Web2.0更注重用户的交互作用，强调用户信息控制的主动权。由于信息的聚合，信息平台把具有相同兴趣的用户集中在一起，在这个平台上，大家针对大家感兴趣的话题予以交流，使相同类型数据都集中在这个平台上。Web2.0的出现，使得网络信息间的交换变得更加容易，各种社区的出现，为精准营销实施提供了先决条件。企业可以借助信息聚合点进行相应的营销活动，使营销活动的受众与信息聚合点的用户很好的对接。

由于消费水平的提高，人们对互联网的使用也越来越频繁。第十三次CNNIC调查结果显示，网民平均每周上网4.0天，13.4个小时。互联网对人们日常生活的渗透性也越来越强。同时，网民的消费习惯与消费理念也受到了网络所在社区的影响。可以说，网络社区已成为了影响众多网民消费的重要因素。

（3）信息碎片化与口碑传播重要性日趋显著

信息碎片化是指人们通过网络传媒了解和阅读了非常多的信息，但往往无法对全部信息深刻理解和记忆。快速发展的社会带来了信息和时间的碎片化，消费领域中真正的碎片来自于消费者，谁能有效的将碎片整合起来，谁就能在营销中占得先机。随着移动设备以及SNS模式的繁荣，人与人之间的联系更加紧密，在口碑传播模式下的碎片化信息经过不断地传递扩散，正酝酿惊人的传播能量。根据AC尼尔森对全球1亿多家消费者自主媒体跟踪调查的结果，口碑对于消费者购物决策的影响力正在逐步提升，熟人推荐以及品牌网站是最受中国在线消费者信任的广告形式。调查显示，91%的中国在线消费者不同程度地信任他人(熟人)推荐。互联网上的口碑营销正在消费者决策中扮演重要的角色。

（二）行业竞争格局

营销服务行业在中国起步较晚，行业发展时间不长，目前还处在初级阶段。参与竞争的营销服务提供商无论从规模还是技术水平等方面都差别较大。在试用产品派发领域，由于企业客户多为国际大型消费品行业的巨头，只有技术先进和形成一定服务规模的营销服务提供商才能和这些企业建立长期稳定的合作关系，而

相对公司规模较小的企业只能从事一些二次转手外包的业务。不同行业的企业客户对营销服务的要求也有很大的不同，只有对不同企业客户的产品内涵、行业属性以及对现代营销服务具有较深理解、拥有多年服务经验的营销服务提供商才能获得企业客户的认可和信任。目前营销服务行业中专注于试用品派发以及口碑营销的企业中尚无上市公司。公司作为较早进入这个领域的营销服务提供商，进入了联合利华、欧莱雅等快速消费品巨头的服务商名录。根据尚扬媒介 2011 年 4 月的调查结果显示、喜试网针对“月收入 4000 元以上、年龄在 25-40 岁之间的上海女性”的用户覆盖率与其他网站相比排名第一。

（三）行业内主要竞争对手介绍

行业内主要企业包括淘宝试用中心、胡椒蓓蓓、华谊嘉信等。主要竞争对手简要情况介绍如下：

淘宝试用中心：淘宝试用中心是一个免费试用品分享平台，作为淘宝网的一个版块，秉承着“试奇特，享新品”的理念提供上百万份试用品试用，涵盖数码、美容、家居、美食等十余种产品分类。试用种类分为付邮试用与免费试用两种。

胡椒蓓蓓：2008年12月由上海瑞可利都乐广告有限公司创建的网站。胡椒蓓蓓拥有优惠券信息服务平台，涵盖美食、美发、美容及生活消费领域众多商家优惠券，旨在为消费者提供新鲜、实惠、便利、优质的折扣资讯。

华谊嘉信：线下营销服务供应商，主要服务产品包括终端营销服务、活动营销服务和其他营销服务（互联网营销、促销品营销等），公司提供从营销策略、创意策划到执行管理的“一站式”营销服务，帮助客户提升品牌形象、提高产品销量。

（四）行业与行业上下游的关系

1、上游行业分析

公司为专业从事品牌营销服务的供应商，营销服务业的上游行业为硬件制造商，软件提供商，物流派送提供商、场地搭建服务商以及各类劳务公司。公司根据下游企业客户的需要采购相关服务。上游行业参与公司众多，供给充足、竞争激烈，营销服务提供商在选择上拥有主动权，不存在对特定上游行业的业务依赖，因此上游行业不会对营销服务行业产生较大的影响，营销服务行业对上游行业的依赖程度较低。

2、下游行业分析

营销服务业的下游行业是以快速消费品为主的企业客户。快速消费品行业产品单品价值较低，消耗周期较短，消费者购买方便，存在一定的同质化现象，消费者在认可一些品牌的同时，缺乏对品牌的绝对忠诚度，消费者可以容易的在同类产品中转换。因此，营销、广告等手段对产品的销售推广起着至关重要的作用。同时快速消费品行业的发展直接影响其营销服务预算的高低，进而在一定程度上影响营销服务行业的发展。优秀的营销服务提供商能够进入多家大型企业的供应商名单，从而对下游行业的客户形成一定的议价能力。

（五）进入本行业的障碍

1、人才门槛

营销服务业除本身以市场营销为核心外，与多种学科均有交叉，对从业人员要求较高，在营销手段、媒体不断丰富的大趋势下，需要从业人员身兼网络技术与市场营销双重技能，并对不同行业消费者行为、消费心理学、互联网发展的趋势等领域有较深的理解。

2、客户基础

营销服务业的客户多为日用、快速消费品等行业的国际大型企业，对于提供服务的公司的稳定性、可靠性以及整体服务质量的可持续性有较高的要求，大型企业客户跟踪周期长，次数多，对新加入的从业者形成了一定的门槛，新进入者在短时期内较难获得大型企业的认可。

3、规模与资金门槛

营销服务业对参与公司的规模有一定要求，大规模试用品派发、线下各类营销活动的组织开展都对公司的资本、人员、物流体系、总体规模提出了较高的要求。新进入者需要大量的运营研发费用以及人员的投入、才能建立起可以满足各类企业客户服务需求的业务平台。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策扶持力度不断加大

2009年国务院《文化产业振兴规划》中提出，坚持以体制改革和科技进步为动力，增强文化产业发展活力，提升文化创新能力；坚持推动中华民族文化发展

与吸收世界优秀文化相结合，走中国特色文化产业发展道路；坚持以结构调整为主线，加快推进重大工程项目，扩大产业规模，增强文化产业整体实力和竞争力。

《服务业发展“十二五”规划》中提出，发展服务业与扩大国内需求、改善人民生活相结合。发展服务业与推进城镇化相结合。适应城镇化发展的趋势和要求，强化服务产业支撑，增强服务功能，在城镇化进程中完善服务体系，提升城镇宜居宜业水平。提高服务业比重。服务业增加值年均增速超过国内生产总值年均增速，服务业固定资产投资年均增速超过全社会固定资产投资和第二产业固定资产投资年均增速。到2015年，服务业增加值占国内生产总值的比重较2010年提高4个百分点，成为第三产业中比重最高的产业。推动特大城市形成以服务经济为主的产业结构。

《文化部“十二五”时期文化改革发展规划》中提出，将鼓励发展连锁经营、物流配送、电子商务等现代流通组织和流通形式，引导重点城市构建以大城市为中心、中小城市相配套、贯通城乡的文化产品流通网络。

(2) 快速消费品行业快速发展

快速消费品行业作为营销服务的重要关联行业，其发展与营销服务业密不可分。根据丹思卡威咨询研究，中国快速消费品行业一直保持高速增长，2011年达到1.4万亿人民币市场规模，并将继续保持12%年复合增长率，于2016年达到2.4万亿人民币规模。

(3) 城市化进程不断加速

2012年8月17日国家统计局发布报告显示，中国城市化水平进一步提高，人口婚姻、家庭状况保持稳定。报告显示，2011年中国城镇化率达到了51.27%。中国城市化进程的迅速发展，将创造更多大型和超大型城市。城市规模的扩大和城市人口的增多，使得城市化的内容不断拓展，其中与城市化进程息息相关的服务业的内涵也得到了扩展和提升。服务业在城市经济中的比重日益提高，成为城市化中的重要产业。同时，这种城市化进程也将驱动更多的消费以及人们改善生活质量的愿望。

(4) 不断提升的收入水平和壮大的中产阶级将带动国内消费持续增长

不断提升的收入水平和壮大的中产阶级将带动国内消费持续增长。中国中产阶级数目增长迅速，根据国家统计局分析显示，在2005年，中产阶级占全国家庭总比重约为25%，而这一数字在2015年将提高到50%。在2009-2015年，年收入超

过4万的家庭数量将增长50万个左右。中产阶级消费者更在乎生活质量，个人消费品消费意愿明显强于低收入家庭。

2、不利因素

(1) 高端专业人才的缺乏

由于营销服务业涉及多个专业层面的知识，多种学科交叉，营销服务业对从业人员的综合素质要求较高。高端人才不仅需要具备专业的市场营销和互联网领域的知识，还需具备一定的综合管理能力，能够不断提炼企业客户需求，执行相关实施方案。行业所需的复合型高端人才需要较长的培养周期，且服务业从业人员流动性较大，成为营销服务业发展的一大障碍。

(2) 行业认知度低

国内大部分企业对营销服务业的作用认知并不清晰，在进行市场营销相关的业务中，为求达到立竿见影的效果，往往倾向于使用广告促销等相对简单传统的手段。目前营销服务业的主要客户仍旧为大型国际企业，本土企业参与较少。

(3) 市场竞争不规范

我国营销服务领域存在一些不规范的市场竞争行为。企业间的恶性竞争、不正当竞争，以及非法出售一些营销服务试用品的行为在一定程度上影响了产业的良好发展。

(七) 行业周期性、季节性与区域性特点

营销行业作为一个总体必然会受到宏观经济周期的影响，经济危机会造成客户企业降低营销预算，导致企业总体广告投放意愿降低，其中传统媒体广告投放量显著减少，但相对占用企业预算不高的新型营销服务受到影响较少。由于营销服务业的客户以国际大型日用品企业为主，其产品具有一定刚需的特征，抗风险能力较强，受到经济波动影响较小。

营销服务业无明显的季节性，但由于第四季度与第一度假期较多，因此这两个季度会出现订单相对增加的情况。

营销服务业具有较明显的区域性特征。作为一个新兴行业，在经济较发达的地区诸如北京、上海和一些沿海城市接受度较高。

(八) 公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

公司与其他以试用品派发为核心的营销服务提供商相比具有三大核心优势。首先，公司的目标人群清晰，主要针对办公室白领和高校人群进行服务，定位明确，对此类特定人群需求理解较深，能够做到有针对性的对营销服务进行较长周期的整体规划。其次，公司在营销服务领域积累了相当丰富的行业经验，公司合作的客户品牌众多，目前已经与诸如联合利华、欧莱雅等数百家国内外知名企业建立了长期合作关系。第三，公司与其他局限于试用或线下活动促销的对手相比，服务内容更加丰富，产业链相对全面，在包含试用品派发、线下促销内容的同时，鼓励用户积极展开心得分享，并分享到各大社交平台。

2、公司的竞争优势

（1）用户数量优势

品牌和客户资源是服务行业最重要的无形资产之一，是公司保持快速成长的重要基础。目前公司已经提供服务的用户超过 200 万人。覆盖上海、北京、深圳、广州等 11 个一、二线城市。其中北京、上海覆盖甲级写字楼超过 2200 栋，平均每栋覆盖 186 人。用户构成中 18-35 岁青年人占 80%，白领阶层占 60%以上，教育程度较高，有较强的消费及传播能力。

（2）用户质量优势

喜试网提供过服务的200万用户中，资料准确的用户数超过40万，全部采用实名制，并根据姓名、手机、办公楼（宿舍楼）、工位（宿舍号）等立体信息组织起来，与一般意义上的用户有所不同，可理解为“结构化的用户”，具有较高的含金量。公司用户以女性白领和大学生居多，文化水平较高，具有好试用、好炫耀、好分享的“三好”特性，是微博、SNS等网络社交媒体的主力，是公司开展口碑营销、网络调研等新业务形态的竞争优势。

（3）先发优势与客户资源优势

公司从2008年开始在这个领域中快速发展，在试用品派发领域作为较早进入联合利华、欧莱雅、宝洁等快速消费品巨头服务商名录的公司，服务品牌产品超过560种。

（4）技术优势

截至2012年底，公司已申请计算机软件著作权13项，内容涵盖网络平台、电子物流、仓储管理、网络调研、数据抓取分析、指数营销信息平台等方面。公司

的指数营销系统，楼宇定位系统等经过了长期的技术研发、累积了多年的实际运作经验并与公司特定的商业模式相匹配，给公司带来了技术优势。

3、公司的竞争劣势

(1) 覆盖网络

目前公司初步覆盖了北京、上海、广州三个核心城市和南京、杭州、深圳等部分二线城市，网络覆盖广度还有所欠缺，在部分重点二线城市中，公司目前并没有固定的用户群体，难以满足客户的一些深度服务需求。随着品牌客户不断从一线城市向众多二线城市进行拓展，对城市覆盖的网络也提出了更高的要求。

(2) 经营人才

营销服务要求运作人员具有多方面的综合能力和素质，不仅需要熟练掌握一线业务操作，同时还要对互联网等新型媒体营销手段有所了解。我国目前并没有开展这方面的专门培训和教育，人力资源的缺少将成为公司发展壮大的瓶颈。

(九) 企业经营中的风险

1、市场风险

营销服务业主要面对的人群是较年轻的消费群体，这样的群体的主要特征是对新颖的事物有兴趣、对产品和服务的质量要求也较高。随着行业竞争力逐渐增大，公司的服务若不能持续得到目标群体的认可，则公司会面临合作客户流失的风险。

公司将持续关注特定客户群体的消费心理变化，不断研发、完善新的产品线，通过各种方式提升公司的服务品质为客户带来满意的服务。

2、政策风险

自2000年以来，《互联网信息服务管理办法》、《中华人民共和国电信条例》、《全国人民代表大会常务委员会关于维护互联网安全的决定》、《互联网新闻信息服务管理规定》等一系列针对互联网管理和维护的办法和规定相继出台。公司的正常运行需要健康、良好的网络环境，若未来国家相关部门出台政策提高针对新媒体监管的门槛，尤其是限制利用互联网、微博进行商品宣传推广，可能给公司业务持续发展带来一定影响。

从目前来看，国家出台的一系列互联网管理办法的目标都是规范网络秩序，净化网络环境、构建和谐互联网。政策目标与公司的经营理念并无冲突，且政

策中对于网络恶意攻击、非法营销的打击将有利于公司等正规企业的发展。公司将继续在规范经营的前提下，密切关注国家政策变动，调整自身经营方向。

第三节 公司治理

一、申请挂牌公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

有限公司阶段,公司规模较小,2008年4月-2012年8月期间未设立董事会、监事会,仅设立一名执行董事、一名监事,2012年8月后,完善了有限公司治理机制,设立了董事会,但未设立监事会。2009年8月25日,有限公司通过股东会决议,同意有限公司股东转让股权,选举有限公司执行董事、监事,但直到2010年4月29日始办理工商变更登记,超过法定30个工作日的办理时限,除该次工商变更登记存在瑕疵外,其余各次工商变更登记均合法、合规。总之,有限公司治理结构较为简单,内部治理制度方面也不尽完善,管理层规范治理意识相对薄弱,但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力,也未对有限公司和股东利益造成伤害。

2012年11月17日,公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定,创立大会通过了《公司章程》,选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事,1名股东代表监事与2名职工代表监事组成第一届监事会。

2012年11月17日,公司召开第一届董事会第一次会议,选举产生了公司董事长,并根据董事长提名,聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2012年11月17日,公司召开第一届监事会第一次会议,选举产生了公司监事会主席。

公司自整体变更设立以来,按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》和中国证监会的有关要求,建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的公司治理结构。同时,公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作,根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》等法律法规的规定,结合本公司的实际情况,根据挂牌公司的治理标准,相继制订和完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司治理文件,公司目前严格按照各项规章制度规范运行,相关机构和人员均

依法履行相应职责。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，并制定了《股东大会议事规则》。公司自创立大会以来召开的历次股东大会均按照《公司章程》及《股东大会议事规则》规定的程序召开，公司对《公司章程》修订，董事、监事任免，利润分配，公司重要规章制度的建立等事项作出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了董事的权利和义务，董事会的权利和决策程序，并制定了《董事会议事规则》。根据《公司章程》规定，公司董事会由5名董事组成，其中上海国际集团创业投资有限公司推举董事1名，上海武岳峰创业投资合伙企业、常州武岳峰创业投资合伙企业共同推举董事1名，本届董事任职期限至2015年12月。

截至本公开转让说明书出具日，公司自创立大会以来召开的董事会均按照《公司章程》及《董事会议事规则》规定的程序召开。公司董事会除审议日常事项外，在高管人员任免、重大投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了董事会的作用。机构股东推举的董事能够谨慎、认真、勤勉地履行职责，并参与了公司重大经营决策，对公司的关联交易、对外投资、对外担保等重大事项均代表机构投资者发表专业意见，为公司治理结构的完善和规范起到了积极作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。根据《公司章程》，监事会由3名监事组成，监事会设主席1人，监事会包括1名股东代表和2名职工代表。任职期限为2012年12月至2015年12月，其中股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由2012年11月1日召开的公司职工代表大会选举产生。

截至本公开转让说明书出具日，公司自创立大会以来召开的监事会均按照《公司章程》及《监事会议事规则》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司的财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。

公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理

层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）申请挂牌公司对股东权益保护的情况

为了切实提高公司的规范运作水平，保护所有股东特别是小股东的合法权益，充分保障股东依法享有获取公司信息的知情权、参与重大决策权、质询权、表决权、享有资产收益等权利，公司已在《公司章程》第二十七条到第三十一条，对公司股东的权利和行使权利的方式，做了明确的规定。同时，公司已经制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，明确了对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露等事项的决策程序、审查内容和责任等内容，对公司以及股东利益有重大影响的事项必须由股东大会审议通过。

（二）投资者关系管理

申请挂牌公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列规定。《公司章程》规定申请挂牌公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，并明确了投资者关系管理工作的具体内容和工作方式。《投资者关系管理制度》详细规定了公司与投资者沟通的内容、沟通方式、信息披露网站以及公司处理投资者关系管理事务的机构等内容，确保投资者能及时且低成本的了解公司情况。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制，具体内容如下：

《公司章程》第二十九条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执

行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十一条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第一百九十三条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过向公司住所地有管辖权的人民法院提起诉讼的方式解决。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（五）财务管理、风险控制机制

申请挂牌公司建立了《内部控制管理制度》、《合同管理制度》等规章制度，涵盖了公司资金管理、固定资产管理、往来账款内部控制、在建工程及无形资产管理、长短期借款内部控制制度、收入管理制度、成本费用控制制度、利润分配管理制度、财务报告管理制度、应收应付票据管理制度、文档管理制度、印章管理制度、员工管理制度等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。同时，公司的财务管理、内部控制制度自制订以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一

步完善。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、申请挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

申请挂牌公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度。最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、申请挂牌公司的独立性

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）业务独立

公司的主营业务是提供试用产品体验营销、口碑营销及客户关系管理（CRM）营销。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、专利、专有技术、软件著作权及技术服务系统。公司资产

独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金，并按期缴纳了上述社会保险和住房公积金。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争情况

（一）关于同业竞争情况的说明

公司控股股东及实际控制人为章源先生，持有公司52.70%的股份。

截至本公开转让说明书出具之日，章源先生除持有本公司股份外，无其他对外投资，也不在其他企业担任董事、监事及高级管理人员。

因此，公司控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争。

（二）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

本公司控股股东、实际控制人章源向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

4、本承诺为不可撤销的承诺。

六、申请挂牌公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

申请挂牌公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人占用或为其提供担保的情况。具体内容详见本说明书第四节“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易及关联方资金往来”之“2、偶发性关联方交易”。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为的发生，在《公司章程》规定了具体的防范措施。其中，第三十四条规定：公司的控股股东及实际控制人不得利用其关联关系及其他各种方式损害公司和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权

利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益；第三十六条规定：股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该表决须由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份情况

1、董事、监事、高级管理人员直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员实际持有本公司股份数量及比例的情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
章源	董事长	527.00	52.70%
白龙桥	董事、总经理	68.00	6.80%
毛锐	董事、副总经理	25.50	2.55%
崔征	董事	0	0
李峰	董事	0	0
姚呈武	监事会主席	15.30	1.53%
徐辉	职工监事	0	0
蔡黎雯	职工监事	0	0
李海涛	财务负责人	0	0
张万翔	董事会秘书	0	0

2、董事、监事、高级管理人员间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在通过其他公司间接持有公司股份的情况。

3、董事、监事、高级管理人员的近亲属直接或间接持有本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员的近亲属未以任何方式直接或间接持有本公司的股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员所签订的重要协议或作出的承诺情况

1、签订的《劳动合同》及《保密协议》情况

公司实行全员劳动合同制，在公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，截至本公开转让说明书出具日，《劳动合同》和《保密协议》均得到了有效的执行。

2、签订的《关于诚信状况的书面声明》情况

公司董事、监事、高级管理人员均签订了《关于诚信状况的书面声明》，就其本人诚信状况声明如下：

(1) 最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或处分记录；

(2) 不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

(3) 最近二年内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规而被处罚负有责任的情形；

(4) 不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

(5) 不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；

(6) 不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

3、签订的《避免同业竞争承诺函》情况

公司董事、监事、高级管理人员(李峰除外)签订了《避免同业竞争承诺函》，其本人承诺如下：

(1) 本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

(3) 若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

(4) 本承诺为不可撤销的承诺。

截至本公开转让说明书出具日，上述承诺均得到了有效的执行。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	其他单位任职情况	任职单位与公司关系
崔征	董事	上海国际集团创业投资有限公司 执行董事职务	公司股东
李峰	董事	武岳峰资本 普通合伙人	公司股东的实际控制人
姚呈武	监事会主席	Bain & Company 顾问	无

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突情况

董事、监事及高级管理人员（李峰除外）均签署了承诺函，承诺不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述声明而给股份公司造成的全部经济损失。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情况

董事、监事、高级管理人员最近两年均未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

(一) 董事变动情况

因公司的股权结构和公司类型变更，公司近两年董事的变动情况如下：

有限公司阶段，公司规模较小，2011年1月-2012年8月期间未设立董事会、仅设立一名执行董事，由章源担任；2012年8月，为了完善了有限公司治理机制，设立了董事会，董事会由5名董事组成，分别为章源、崔征、朱新宇、白龙桥、毛锐；2012年9月，有限公司召开临时股东会，免去朱新宇的董事职务，选举李峰为公司董事；2012年12月12日，股份公司成立，设立董事会，由5名董事组成，分别为章源、崔征、白龙桥、李峰、毛锐，其中章源为董事长。至本公开转让说明书出具之日，公司董事会成员未发生变动。

(二) 监事变动情况

因公司的股权结构和公司类型变更，公司近两年监事变动情况如下：

有限公司阶段，公司未设立监事会，2011年1月-2012年8月期间仅设一名监事，由白龙桥担任；2012年8月，为了完善了有限公司治理机制，免去白龙桥的监事职位，改选蔡黎雯担任公司监事；2012年12月12日，股份公司成立，设立监事会，由3名董事组成，分别为姚呈武、徐辉、蔡黎雯，其中姚呈武为监事会主席。至本公开转让说明书出具之日，公司监事会成员未发生变动。

(三) 高级管理人员变动情况

有限公司阶段，2011年1月-2012年12月12日，有限公司仅设一名总经理，由章源担任；2012年12月12日，股份公司成立，总经理为白龙桥，副总经理为毛锐，董事会秘书为张万翔，财务负责人为李海涛。至本公开转让说明书出具之日，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务会计信息

一、报告期的审计意见

公司2011年度、2012年财务会计报告已经中兴财光华会计师事务所有限责任公司审计。会计师事务所有限责任公司出具了编号为中兴财光华审会字[2013]第7250标准无保留意见审计报告。

中兴财光华会计师事务所有限责任公司为具有证券期货从业资格的会计师事务所。

二、报告期内财务报表

(一) 财务报表编制基础

自2010年1月1日起，公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》（财会[2006]3号）及其后续规定。公司以持续经营为基础编制财务报表。

(二) 报告期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

(1) 合并报表范围确定原则

将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 公司报告期的合并财务报表范围

公司2011年度、2012年纳入合并范围的子公司情况如下：

被合并方名称	注册地	注册资本	持股比例	公司合计享有的表决权比例
上海奇劲市场营销策划有限公司	上海市虹口区汶水东路937号1幢492室	50万元	100.00%	100.00%

说明：

①、上海奇劲市场营销策划有限公司（以下简称“奇劲”）系公司第一大股东章源于2006年8月4日设立的公司。为避免同业竞争和整合客户资源的需要，公司于2012年4月收购奇劲的100%股权，并于2012年4月25日完成变更登记手续。根据《企业会计准则第20号—企业合并》和《企业会计准则讲解—企业合并》的规定，公司自2010年1月1日起将奇劲纳入合并报表范围。

②、为规范公司业务发展，公司于2012年6月27日注销奇劲，上海市虹口区工商局出具了《准予注销登记通知书》，准予奇劲注销登记。

2、主要财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：		
货币资金	92,693.09	1,923,073.41
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	20,631,203.93	11,300,502.16
预付款项	777,165.00	223,370.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,697,789.50	1,508,288.30
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	289,581.06	118,820.24
流动资产合计	23,488,432.58	15,074,054.11
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	5,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,389,535.49	132,616.32
在建工程	280,341.88	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	-	46,950.02
递延所得税资产	138.49	
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,670,015.86	179,566.34
资产总计	30,158,448.44	15,253,620.45

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	3,451,886.31	4,151,709.26
预收款项	10,000.00	-
应付职工薪酬	670,789.47	139,091.72
应交税费	658,296.96	724,191.54
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,294,472.52	9,200,441.47
一年内到期的非流动负债	853,711.80	
其他流动负债	-	
流动负债合计	9,939,157.06	14,215,433.99
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	229,874.20	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	229,874.20	-
负债合计	10,169,031.26	14,215,433.99
股东权益：		
股本	10,000,000.00	500,000.00
资本公积	9,767,717.50	500,000.00
盈余公积	22,169.97	55,175.75
未分配利润	199,529.71	-16,989.29
股东权益合计	19,989,417.18	1,038,186.46
负债和股东权益总计	30,158,448.44	15,253,620.45

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：		
货币资金	92,693.09	293,226.50
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	20,631,203.93	8,787,299.97

预付款项	777,165.00	347,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,697,789.50	280,747.86
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	289,581.06	110,520.24
流动资产合计	23,488,432.58	9,818,794.57
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	5,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,389,535.49	103,460.03
在建工程	280,341.88	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	-	46,950.02
递延所得税资产	138.49	
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,670,015.86	150,410.05
资产总计	30,158,448.44	9,969,204.62

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	3,451,886.31	3,962,509.26
预收款项	10,000.00	-
应付职工薪酬	670,789.47	139,091.72
应交税费	658,296.96	614,244.90
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,294,472.52	4,201,601.28
一年内到期的非流动负债	853,711.80	

其他流动负债	-	
流动负债合计	9,939,157.06	8,917,447.16
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	229,874.20	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	229,874.20	-
负债合计	10,169,031.26	8,917,447.16
股东权益：		
股本	10,000,000.00	500,000.00
资本公积	9,767,717.50	-
盈余公积	22,169.97	55,175.75
未分配利润	199,529.71	496,581.71
股东权益合计	19,989,417.18	1,051,757.46
负债和股东权益总计	30,158,448.44	9,969,204.62

合并利润表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	32,212,303.32	25,694,263.85
减：营业成本	16,942,321.80	16,442,362.01
营业税金及附加	224,938.84	1,442,352.86
销售费用	840,702.93	353,742.31
管理费用	11,799,393.10	5,674,043.53
财务费用	122,335.54	3,368.83
资产减值损失	923.25	-2,027.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,281,687.86	1,780,421.81
加：营业外收入	152,342.00	127,300.00
减：营业外支出	21,512.73	-
其中：非流动资产处置损失	-	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,412,517.13	1,907,721.81
减：所得税费用	461,286.41	282,381.92

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,951,230.72	1,625,339.89
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.40	3.25
（二）稀释每股收益	0.40	3.25
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,951,230.72	1,625,339.89

母公司利润表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	29,246,855.93	17,862,638.47
减：营业成本	15,320,254.13	10,655,363.60
营业税金及附加	199,978.29	932,744.02
销售费用	840,702.93	353,742.31
管理费用	11,106,237.51	3,998,237.31
财务费用	121,405.89	2,172.86
资产减值损失	923.25	-1,577.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	-35,066.55	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,622,287.38	1,921,955.87
加：营业外收入	105,342.00	60,000.00
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失	-	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,727,629.38	1,981,955.87
减：所得税费用	289,969.66	282,269.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,437,659.72	1,699,686.45
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.29	3.40
（二）稀释每股收益	0.29	3.40
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,437,659.72	1,699,686.45

合并现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	18,720,169.11	22,192,177.78
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,598,449.82	20,063,053.77
经营活动现金流入小计	25,318,618.93	42,255,231.55
购买商品、接受劳务支付的现金	15,249,987.43	12,506,193.07
支付给职工以及为职工支付的现金	5,784,974.13	3,021,060.11
支付的各项税费	965,313.32	1,053,533.27
支付的其他与经营活动有关的现金	14,889,842.41	24,089,988.06
经营活动现金流出小计	36,890,117.29	40,670,774.51
经营活动产生的现金流量净额	-11,571,498.36	1,584,457.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	503,835.05	127,512.00
投资支付的现金	5,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,503,835.05	127,512.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,503,835.05	-127,512.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	17,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		

取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	
筹资活动现金流入小计	17,500,000.00	-
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的现金股利		
支付其他与筹资活动有关的现金	625,200.00	
筹资活动现金流出小计	625,200.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	16,874,800.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-200,533.41	1,456,945.04
加：期初现金及现金等价物余额	293,226.50	466,128.37
六、期末现金及现金等价物余额	92,693.09	1,923,073.41

母公司现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	18,720,169.11	9,802,132.81
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,598,449.82	9,152,508.19
经营活动现金流入小计	25,318,618.93	18,954,641.00
购买商品、接受劳务支付的现金	15,249,987.43	6,880,924.66
支付给职工以及为职工支付的现金	5,784,974.13	1,987,509.60
支付的各项税费	965,313.32	642,973.87
支付的其他与经营活动有关的现金	14,889,842.41	9,423,564.47
经营活动现金流出小计	36,890,117.29	18,934,972.60
经营活动产生的现金流量净额	-11,571,498.36	19,668.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	503,835.05	113,932.00
投资支付的现金	5,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,503,835.05	113,932.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,503,835.05	-113,932.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	17,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	
筹资活动现金流入小计	17,500,000.00	-
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的现金股利		
支付其他与筹资活动有关的现金	625,200.00	
筹资活动现金流出小计	625,200.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	16,874,800.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-200,533.41	-94,263.60
加：期初现金及现金等价物余额	293,226.50	387,490.10
六、期末现金及现金等价物余额	92,693.09	293,226.50

2012 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	500,000.00	-	-	55,175.75	-16,989.29	-	1,038,186.46
二、本年初余额	500,000.00	500,000.00	-	-	55,175.75	-16,989.29	-	1,038,186.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,500,000.00	9,267,717.50	-	-	-33,005.78	216,519.00	-	18,951,230.72
（一）净利润						1,951,230.72		1,951,230.72
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计	-	-	-		-	1,951,230.72	-	1,951,230.72
（三）所有者投入和减少资本	3,029,411.00	14,470,589.00	-		-	-	-	17,500,000.00
1. 所有者投入资本	3,029,411.00	14,470,589.00						17,500,000.00
（四）利润分配	-	-	-		143,765.97	-143,765.97	-	-
1. 提取盈余公积					143,765.97	-143,765.97		-
（五）股东权益内部	6,470,589.00	-5,202,871.50	-		-176,771.75	-1,590,945.75	-	-500,000.00

结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）	6,470,589.00	-6,470,589.00						-
4. 其他		1,267,717.50			-176,771.75	-1,590,945.75		-500,000.00
四、本年年末余额	10,000,000.00	9,767,717.50	-		22,169.97	199,529.71	-	19,989,417.18

2011年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2011年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	500,000.00	-	-	-	-1,587,153.43	-	-587,153.43
二、本年初余额	500,000.00	500,000.00	-	-	-	-1,587,153.43	-	-587,153.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	55,175.75	1,570,164.14		1,625,339.89
（一）净利润						1,625,339.89		1,625,339.89
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计						1,625,339.89		1,625,339.89
（三）所有者投入和减少资本								

(四) 利润分配					55,175.75	-55,175.75		-
1. 提取盈余公积					55,175.75	-55,175.75		-
四、本年年末余额	500,000.00	500,000.00	-	-	55,175.75	-16,989.29	-	1,038,186.46

2012年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	55,175.75	496,581.71	-	1,051,757.46
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	55,175.75	496,581.71	-	1,051,757.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,500,000.00	9,767,717.50	-	-	-33,005.78	-297,052.00	-	18,937,659.72
（一）净利润						1,437,659.72		1,437,659.72
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计	-	-	-		-	1,437,659.72	-	1,437,659.72
（三）所有者投入和减少资本	3,029,411.00	14,470,589.00	-		-	-	-	17,500,000.00

1. 所有者投入资本	3,029,411.00	14,470,589.00						17,500,000.00
(四) 利润分配	-	-	-		143,765.97	-143,765.97	-	-
1. 提取盈余公积					143,765.97	-143,765.97		-
(五) 股东权益内部结转	6,470,589.00	-4,702,871.50	-		-176,771.75	-1,590,945.75	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	6,470,589.00	-6,470,589.00						-
4、其他		1,767,717.50			-176,771.75	-1,590,945.75		-
四、本年年末余额	10,000,000.00	9,767,717.50	-		22,169.97	199,529.71	-	19,989,417.18

2011年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2011年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-1,147,928.99	-	-647,928.99
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-1,147,928.99	-	-647,928.99
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	55,175.75	1,644,510.70		1,699,686.45
(一)净利润						1,699,686.45		1,699,686.45

(二)其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计						1,699,686.45		1,699,686.45
(三)所有者投入和减少资本								
(四)利润分配					55,175.75	-55,175.75		-
1. 提取盈余公积					55,175.75	-55,175.75		-
四、本年年末余额	500,000.00	-	-	-	55,175.75	496,581.71	-	1,051,757.46

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 主要会计政策和会计估计

1、会计年度

公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金及现金等价物

现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、金融工具

(1) 金融资产的分类：公司的金融资产为应收款项和持有至到期投资。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金

融资产，包括应收账款和其他应收款等。公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

(3) 金融资产的减值准备

期末，本公司对应收款项计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险的特征的金融资产组中进行减值测试。

应收款项坏账准备的计提方法如下：

A、集团合并范围内的各单位之间的内部往来款，以及收回没有困难的其他应收款中的押金、保证金和备用金不计提坏账准备。

B、单项金额重大的应收款项

本公司单项金额重大的应收款项标准：应收款项余额占应收款项合计 30% 以上且金额 50 万以上。单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。

C、特殊准备

对于属于特定对象的应收款项单独进行减值测试，计提坏账准备。

D、单项测试未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）

剔除上述“应收款项”项目后，单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收款项外，以账龄作为具有类似信用风险特征组合的依据，按以下比例计提坏账准备。

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	0
1-2 年	5
2-3 年	15
3 年以上	100

6、长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资：同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上为合并发生的各项直接相关费用作为长期股权投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币性资产交换换入的长期股权投资（包括以股权投资换股权投资），按换出资产的公允价值加上应支付的相关税费作为初始投资成本。涉及补价的，收到补价时按换出资产的公允价值加上应支付的相关税费减去补价后的余额，作为初始投资成本；支付补价时按换出资产的公允价值加上应支付的相关税费和补价，作为初始投资成本。当有证据表明，以非货币性资产交换换入的长期股权投资不具有商业实质且公允价值不能够可靠地计量时，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组方式将应收债权转作资本的，按享有被投资单位股份的公允价值作为长期股权投资初始投资成本。

（2）长期股权投资核算方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资和公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法进行核算。其中：公司对子公司长期股权投资在编制

合并财务报表时按权益法进行调整。采用成本法核算的长期股权投资，公司按被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益，且所确认投资收益仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，超过部分作为初始投资成本的收回。

公司对被投资单位具有共同控制或具有重大影响，采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资初始投资成本大于应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整初始投资成本，初始投资成本小于应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额计入当期损益同时调整初始投资成本。期末公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分回的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动。调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资处置时，按其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

7、固定资产及折旧

(1) 确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法：固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率。固定资产的分类及折旧率如下：

资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
------	--------	----------	----------

办公设备	3 年	5	31.67
运输设备	4 年	5	23.75

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自由固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

8、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（3）对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（4）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

9、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。支付给职工的解除劳动关系补偿计入当期损益。

10、收入

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司采用完工进度法确认收入与成本：在合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工进度法确认合同收入和合同成本。

合同的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）合同总收入能够可靠地计量；

(2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；(3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；(4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。如合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工进度法确定与合同有关的收入和费用。合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

线上业务系通过网站派发试用品，线下业务系通过实体场所派发试用品。公司根据已派发到消费者手中的试用品的数量，双方并经过客户抽查回访消费者核实，双方确认合同的执行结果和主要风险报酬转移，按照完工进度比例进行收入确认和成本计量。

公司通过其他公司进行外包推广业务，并根据已发布的软文、微博数量、现场宣传的次数，与客户确认合同的执行结果和主要风险报酬转移，按照完工进度比例与客户进行收入确认，与外包公司进行成本结算。

双方确认合同的执行结果的依据主要通过：①线上业务：客户提取喜试网网站数据库中的派发记录进行核实、确认；②线下业务：客户通过公司反馈的消费者联系方式，抽查核实、确认；③外包服务：客户通过互联网网站、新浪微博等公开媒体和现场举办的推介活动的次数核实确认。其中，客户与公司在线上、线下业务中确认进度方式和依据为：线上、线下业务执行过程中，双方通过电子邮件、网站显示的申领数量（如，《订单统计报表》，《线路分析订单表》，《楼宇分析订单表》，《产品出库统计单》等）、业务报告等确认进度；在业务执行完成后，公司向客户提供业务执行报告，同时，客户向公司出具项目结算单（简称 D0 单），用以确认项目执行完成及结算最终金额。

线上业务中，公司会员数据库会汇总信息包括：姓名、手机号码、邮箱、地址。针对某申领活动，公司将会员数据将会以 excel 表格形式导出，为确保公司保护消费者个人隐私及避免其他公司可能存在的剽窃会员信息的风险，公司会先删除会员手机号码、邮箱、地址，再将表格提交客户。客户随机选择总派发数量的 1%，自己或聘请独立第三方客服中心进行抽查核实。

截至公开转让说明书出具之日，公司未发生客户提前终止合同的情况发生。但若客户提前终止合同，公司按照已经实际派发数量占合同总数的比例，外加合同约定的违约赔偿金、公司已支出的员工培训费用、场地费用等，与客户进行确认。

11、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

12、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

13、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够

决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

公司对其他单位投资占被投资单位有表决权股份总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实际控制权的，纳入合并范围。

（2）合并财务报表编制方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

（3）子公司会计政策

子公司执行的会计政策调整为与本公司一致。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

具体内容详见本节“三、公司报告期内采用的主要会计政策”之“（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“10、收入”。

（二）业务收入的主要构成、毛利率及变动分析

1、按照产品（服务）类别划分

公司提供服务主要包括线上服务、线下服务和外包服务。其中，线上主要通过公司官方网站喜试网的专题页面引导客户人群进行申领；线下派发主要通过办公楼、高校、商场等实体场所，为客户组织现场品牌互动活动，进行品牌推广，并将产品派送到客户的目标消费人群手中；外包口碑服务主要为通过网络、微博等新媒体互动等进行营销服务。

单位：元

	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2011 年度	线上服务	11,709,891.44	5,530,298.09	6,179,593.35	52.77%
	线下服务	9,781,662.13	7,323,015.09	2,458,647.04	25.14%
	外包服务	4,202,710.28	3,589,048.83	613,661.45	14.60%
	合计	25,694,263.85	16,442,362.01	9,251,901.84	36.01%
2012 年度	线上服务	13,330,305.32	5,257,537.78	8,072,767.54	60.56
	线下服务	14,712,399.03	8,377,837.40	6,334,561.63	43.06
	外包服务	4,169,598.97	3,306,946.62	862,652.35	20.69
	合计	32,212,303.32	16,942,321.80	15,269,981.52	47.40%

2011 年、2012 年线上业务毛利率分别为 52.77%和 60.56%，主要依托喜试网进行试用品申领和派发，其主要成本包含快递成本 35%、运输成本 15%、人员成本 15%、包装物料成本 25%、其他零星成本 10%。由于该类业务可节约场地成本、项目执行成本，较其他业务毛利率较高。

2011 年、2012 年线下业务毛利率分别为 25.14%和 43.06%，主要通过活动现场等方式进行试用品派发，其主要成本包括场地租赁成本 20%、运输成本 10%、人员成本 8%、劳务外包成本（促销员等）10%、物料成本 20%、执行成本 22%；其他零星成本 10%。场地成本、执行成本较高，因此毛利率较线上业务低。

2011 年、2012 年外包业务毛利率分别为 14.60%和 20.69%，系公司将口碑推广业务外包其他公司，其成本全部外包服务费。

报告期内，公司的外包服务主要供应商具体如下：

2011 年前五大外包服务供应商：

供应商名单	金额	占总额的比例
上海淳博企业管理有限公司	876,000.00	62.41%
北京物美商业集团股份有限公司	333,497.00	23.76%
上海中撼市场营销策划有限公司	130,000.00	9.26%
锦江麦德龙现购自运有限公司	64,028.40	4.56%
合计	1,403,525.40	100.00%

2012 年前五大外包服务供应商：

供应商名单	金额	占总额的比例
上海科宇营销策划有限公司	799,783.00	48.39%
上海淳博企业管理有限公司	627,000.00	37.94%
上海申江资产管理有限公司外滩英迪格酒店分公司	64,420.00	3.90%
上海新发展大酒店有限公司	47,139.50	2.85%
上海太平洋大饭店有限公司	29,465.00	1.78%
合计	1,567,807.50	94.86%

主办券商和申报会计师认为，上海易所试网络信息技术股份有限公司申报期的收入、成本结转确认方式采用完工进度法确认收入与成本，在合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工进度法确认合同收入和合同成本，符合企业会计准则的规定，收入成本相互匹配。

2012年和2011年，公司毛利率分别为36.01%和47.40%，整体呈现上升趋势，其主要原因为：一方面，公司通过收购子公司业务，线下服务的主营业务收入比重逐步提高，主营业务占比由2011年38.07%提升至2012年的45.67%；同时，公司加强成本控制管理，线下服务的毛利率也逐年上升，2011年、2012年分别为25.14%和43.06%。

2、按照业务类别划分

报告期内，公司提供的线上服务、线下服务和外包服务构成了全部主营业务收入来源，不存在其他业务构成。

	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2011 年度	主营业务	25,694,263.85	16,442,362.01	9,251,901.84	36.01%
	其他业务	-	-	-	-
	合计	25,694,263.85	16,442,362.01	9,251,901.84	36.01%
2012 年度	主营业务	32,212,303.32	16,942,321.80	15,269,981.52	47.40%
	其他业务	-	-	-	-
	合计	32,212,303.32	16,942,321.80	15,269,981.52	47.40%

3、按照区域划分

报告期内，公司客户主要分布在华东、华南和华中等地区，其中，华东地区客户来源占绝大多数，2011年和2012年华东地区客户分别占比达到99.02%和96.65%，且毛利率稳步增长。随着公司业务的扩展，公司客户逐步遍布全国其他地区。

	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2011 年度	华东地区	25,441,931.49	16,374,811.94	9,067,119.55	35.64%
	其他地区	252,332.36	67,550.07	184,782.29	73.23%
	合计	25,694,263.85	16,442,362.01	9,251,901.84	36.01%
2012 年度	华东地区	31,133,443.79	16,258,950.85	14,874,492.94	47.78%
	其他地区	1,078,859.53	683,370.95	395,488.58	36.66%
	合计	32,212,303.32	16,942,321.80	15,269,981.52	47.40%

(三) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

项目	2012 年度	2011 年度	2012 年比上年增加额	2012 年比上年增长比率
营业收入	32,212,303.32	25,694,263.85	6,518,039.47	25.37%
营业成本	16,942,321.80	16,442,362.01	499,959.79	3.04%
营业毛利	15,269,981.52	9,251,901.84	6,018,079.68	65.05%
营业利润	2,281,687.86	1,780,421.81	501,266.05	28.15%
利润总额	2,412,517.13	1,907,721.81	504,795.32	26.46%
净利润	1,951,230.72	1,625,339.89	325,890.83	20.05%

公司2012年度营业收入较2011年度增长25.37%，利润总额增长26.46%，净利润增长20.05%，各关键财务指标呈增长趋势，其主要原因为，一方面，长期与公司合作密切的联合利华、宝洁等世界500强公司在国内加大试用产品的推广，带动了公司销售业绩的增长；另一方面，公司2012年通过吸收子公司上海奇劲的线下业务和资源整合，加强了公司内部成本控制，提升了盈利能力。

(四) 主要费用及变动情况

公司最近两年的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2012 年	2011 年度	2012 年比上年增长比率
销售费用	840,702.93	353,742.31	137.66%
管理费用	11,799,393.10	5,674,043.53	107.95%
财务费用	122,335.54	3,368.83	3531.40%
销售费用占营业收入比重	2.49%	1.38%	80.52%
管理费用占营业收入比重	34.96%	22.08%	58.35%
财务费用占营业收入比重	0.36%	0.01%	3525.05%
期间费用占营业收入比重	37.82%	23.47%	61.13%

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员工资、广告宣传费等；管理费用主要包括研发费、管理人员工资、业务招待费、办公费、福利费、折旧费等；财务费用主要包含利息收入及手续费。

2011-2012年，主营业务收入增加6,518,039.47元，增幅为25.37%，期间费用增加6,731,276.90元，增幅为111.61%，其中2012年发生管理费用11,799,393.10元，占期间费用的92.45%。2012年，一方面公司为应对业务快速发展的需要，扩充人员和加大研发投入，管理费用增加较快，另一方面，公司于

2012年4月份并购重组上海奇劲子公司、8月份新引入三家投资机构，而整合业务、引入投资为公司带来的营业收入短期内增长缓慢。所以，2012年较2011年营业收入与期间费用增长短期内不配比，主要系公司2012年管理费用大幅增长和公司业务整合所致。

2011年、2012年公司由于引入新进投资机构、并购重组等原因，导致期间费用与收入增长不配比，但公司管理费用的归集内容完整、准确、合规，适合公司目前经营发展的现状，符合企业会计准则的相关规定。

（五）重大投资收益、非经常性损益和主要税项

1、公司在报告期内重大投资收益情况：

单位：元

项 目	2012.09.30	2011.12.31
理财产品	5,000,000.00	

报告期内，为了提高资金使用效率，有限公司曾利用闲置资金开展委托理财，具体如下：2012年9月10日起，有限公司利用闲置资金购入中信·聚信汇金地产基金 I 号集合资金信托计划之优先级资金信托理财产品，信托资金为500万元，每1元对应1份信托单位。该理财产品的第一个开放期基准日为2013年1月9日，预期年收益率为6.75%，认购费计算公式为：委托人认购优先级信托资金金额×1.45%/年×信托单位存续的实际天数/360。截至2013年1月9日，公司已经赎回全部优先级信托单位，累计收益88375元。

上述委托理财事项开展前经有限公司董事会所有成员口头一致同意，没有形成董事会决议，有限公司时期，管理层规范意识相对薄弱且未制定相应的内部控制制度，造成该重大事项决策机制不够规范。有限公司购买的上述理财产品期限短，风险低，不存在损害股东利益的情形。截至本公开转让说明书出具之日，上述委托理财已履行完毕。股份公司设立后，公司未开展过委托理财。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

类 别	2012 年度	2011 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-21,512.73	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	147,000.00	127,300.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的收益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	5,304.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经营性损益对利润总额的影响的合计	130,791.27	127,300.00
减：所得税影响数	17,467.42	9,000.00
减：少数股东影响数		
归属于母公司的非经常性损益影响数	113,323.85	118,300.00
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1,837,906.87	1,507,039.89

从上表可以看出，公司报告期内非经常性损益主要为区政府给予高新技术企业资金补贴和“转方式调结构”资金补贴，对公司利润总额影响较小。

3、各种税收政策及主要税种：

(1) 母公司主要税种及税率

税种	计税依据	2012年	2011年
增值税	应税收入	6%	
营业税	应税收入		5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%

公司 2011 年系营业税纳税人，按照服务业税目征收 5% 的营业税。根据财政部、国家税务总局颁布的《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点实施办法》（财税[2011]111 号）规定，自 2012 年 1 月 1 日起，上海部分现代服务业从原先的营业税改征增值税，公司服务收入征收 6% 的增值税。

根据科技部、财政部、国家税务总局下发的《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火〔2008〕172 号）的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司 2011 年 12 月被认定为高新技术企业享受 15% 的优惠企业所得税税率。

（2）子公司主要税种及税率

税种	计税依据	2012年	2011年
增值税	应税收入	6%	
营业税	应税收入		5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

五、公司最近两年主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2012.12.31	2011.12.31
现金	1,010.79	69,268.07
银行存款	91,682.30	1,853,805.34
合计	92,693.09	1,923,073.41

1、货币资金 2012 年末余额比 2011 年末余额减少 1,830,380.32 元，减少比例为 95.18%，减少原因主要为：2012 年年末因股改变更税务登记证及银行相关信息致使大额销售收入未向客户开票，应收账款未收回所致。

2、公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收款项

1、应收账款

（1）按风险分类

单位：元

类 别	2012. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大的应收账款	19,886,278.52	96.39	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账			
其他不重大应收账款	745,848.66	3.61	923.25
合 计	20,632,127.18	100.00	923.25

类 别	2011. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大的应收账款	9,704,719.39	85.88	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账			
其他不重大应收账款	1,595,782.77	14.12	
合 计	11,300,502.16	100.00	

（2）按账龄分类

单位：元

账龄	2012. 12. 31			2011. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	20,613,662.18	99.91		11,300,502.16	100.00	
1 到 2 年	18,465.00	0.09	923.25			
合计	20,632,127.18	100.00	923.25	11,300,502.16	100.00	

(3) 关联方单位欠款情况

截止 2012 年 12 月 31 日, 应收账款中无关联方单位欠款情况。

(2) 欠款金额前五名的情况

截至 2012 年 12 月 31 日, 公司应收账款欠款客户披露:

单位: 元

客户名称	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
联合利华 (中国) 有限公司	19,886,278.52	96.39	一年以内	服务费
联合利华 (合肥) 有限公司	241,736.58	1.17	一年以内	服务费
思播 (上海) 市场营销策划有限公司	169,339.00	0.82	一年以内	服务费
和路雪 (中国) 有限公司天津分公司	105,380.99	0.51	一年以内	服务费
联合利华食品 (中国) 有限公司北京第二分公司	78,210.00	0.38	一年以内	服务费
合计	20,480,945.09	99.27		

截至 2011 年 12 月 31 日, 公司应收账款欠款客户披露:

单位: 元

客户名称	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
联合利华 (中国) 有限公司	9,704,719.39	85.88	一年以内	服务费
欧莱雅 (中国) 有限公司	555,714.60	4.92	一年以内	服务费
汉佰国际贸易 (上海) 有限公司	185,397.20	1.64	一年以内	服务费
广州家亮化工有限公司	177,378.64	1.57	一年以内	服务费
广州宝洁有限公司	111,226.92	0.98	一年以内	服务费
合计	10,734,436.75	94.99		

应收账款 2012 年末余额比 2011 年末余额增加 9,330,701.77 元，增加比例为 82.57%，增加原因主要为：一方面，公司 2012 年较 2011 年业务发展迅速，相应增加了应收账款的余额，另一方面，2012 年末因股改变更税务登记证及银行相关信息致使大额销售收入未向客户开票，应收账款未收回所致。

2、其他应收款

(1) 按风险分类

单位：元

类别	2012. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大的应收款项			
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项			
其他不重大其他应收款项	1,697,789.50	100.00	
合计	1,697,789.50	100.00	

类别	2011. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大的应收款项			
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项			
其他不重大其他应收款项	1,508,288.30	100.00	
合计	1,508,288.30	100.00	

(2) 按账龄分类

单位：元

账龄	2012. 12. 31			2011. 12. 31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,524,309.14	89.78		1,503,288.30	99.67	

1 到 2 年	173,480.36	10.22		5,000.00	0.33	
合 计	1,697,789.50	100.00		1,508,288.30	100.00	

公司其他应收款均为押金及员工备用金，根据公司会计政策，不计提坏账准备。

(3) 关联方单位欠款情况详见关联方交易。

(4) 欠款金额前五名的情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款欠款金额分别具体客户披露：

单位：元

客户名称	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
上海怡弘创意产业发展有限公司	406,987.16	23.97	一年以内	押金
创富融资租赁（上海）有限公司	332,000.00	19.55	一年以内	保证金
李文杰	200,000.00	11.78	一年以内	暂借款
高影	164,483.80	9.69	一年以内	备用金
上海静安置业房地产服务有限公司	158,280.36	9.32	1 至 2 年	押金
合 计	1,261,751.32	74.32		

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款欠款金额分别具体客户披露：

单位：元

客户名称	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
章源	602,739.79	39.96	一年以内	往来款
李娜	343,843.00	22.80	一年以内	备用金
郑文静	220,962.05	14.65	一年以内	备用金
上海静安置业房地产服务有限公司	186,033.36	0.99	一年以内	押金
崔巍	51,454.50	0.80	一年以内	备用金
合 计	1,405,032.70	79.20		

报告期内其他应收款中“备用金”系公司为拓展线下业务、现场路演活动拨付给相关人员备作项目执行的款项。股份公司成立后，公司制定了《企业内控制度》，其中《资金管理制度》对备用金请款及报销管理有了明确规定。

经核查劳动合同，2011 年末，李娜、崔巍系公司员工，郑文静系子公司上

海奇劲外部项目协作人员，未与公司签订正式劳动合同。其备用金均系为上海奇劲线下项目执行而子公司拨付款项，期后发票冲账并计入营业成本。

主办券商补充核查了公司资金管理制度，认为：报告期内，有限公司备用金管理不规范，未建立健全相关内控管理制度，未能有效运行资金管理制度。股份公司成立后，公司制定了严格的资金管理制度，执行的有效性将逐步加强。

3、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

单位：元

账龄	2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	777,165.00	100.00	223,370.00	100.00
合计	777,165.00	100.00	223,370.00	100.00

(2) 关联方单位预付款情况

截止 2012 年 12 月 31 日，预付账款中无预付关联方单位款项情况。

(3) 预付金额前五名的情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款客户披露：

单位：元

客户名称	金额	占比例(%)	账龄
上海科宇营销策划有限公司	448,598.00	57.72	一年以内
北京塑美建筑装饰工程有限公司	252,000.00	32.43	一年以内
上海灏冉印刷科技有限公司	18,450.00	2.37	一年以内
上海紫宏信息科技有限公司	15,000.00	1.93	一年以内
上海新发展大酒店有限公司新发 展亚太万豪酒店	11,250.00	1.45	一年以内
合计	745,298.00	95.90	

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预付账款客户披露：

单位：元

客户名称	金额	占比例(%)	账龄
------	----	--------	----

北京益普索市场咨询有限公司上海第二分公司	82,000.00	36.71	一年以内
中百仓储超市有限公司	80,000.00	35.82	一年以内
武汉武商量贩连锁有限公司	60,000.00	26.86	一年以内
武汉新视觉广告文化传播有限公司	1,370.00	0.61	一年以内
合 计	223,370.00	100.00	

预付款项 2012 年末余额比 2011 年末余额增加 553,795.00 元，增加比例为 247.93%，增加原因主要为，公司拓展市场需要增加采购外包服务，如举办现场派送、活动展会等，2012 年公司主要预付上海科宇营销策划有限公司项目款和预付北京塑美建筑装饰工程有限公司装修款。

（三）其他流动资产

项 目	2012.12.31	2011.12.31
预付房租	147,153.08	102,264.44
预付物业管理费	138,405.30	16,555.80
预付会议外包服务费	2.68	
其他	4,020.00	
合 计	289,581.06	118,820.24

其他流动资产 2012 年末余额比 2011 年末余额增加 170,760.82 元，增加比例为 143.71%，增加原因主要为：2012 年公司为拓展业务规模和办公区域的扩大，2012 年预付的物业管理费增加所致。

（四）持有至到期投资

项 目	2012.12.31	2011.12.31
理财产品	5,000,000.00	

（五）固定资产

1、固定资产原价

单位：元

固定资产类别	2012. 01. 01	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
办公设备	326,088.00	188,291.17	186,683.12	327,696.05
运输设备		1,410,387.14		1,410,387.14

固定资产类别	2011. 01. 01	本期增加	本期减少	2011. 12. 31
办公设备	198,576.00	127,512.00		326,088.00

2、累计折旧

单位：元

固定资产类别	2012. 01. 01	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
办公设备	193,471.68	66,680.77	147,556.39	112,596.06
运输设备		235,951.64		235,951.64

固定资产类别	2011. 01. 01	本期增加	本期减少	2011. 12. 31
办公设备	145,698.63	47,773.05		193,471.68

说明：截至2012年12月31日，融资租入固定资产原值为1,410,387.14元，累计折旧为235,951.64元，账面价值为1,174,435.50元。

3、固定资产净值

单位：元

固定资产类别	2012. 12. 31	2011. 12. 31
办公设备	215,099.99	132,616.32
运输设备	1,174,435.50	

4、公司拥有和使用的土地使用权和房产

截至本公开转让说明书出具之日，公司未拥有自有房产和土地使用权，其办公和营业场所均系通过租赁方式取得，具体情况如下表所列：

序号	出租方	房屋所有权人	房地产权证号	坐落	面积(平方米)	租赁期限	租金	与出租方是否存在关联关系
----	-----	--------	--------	----	---------	------	----	--------------

1	上海怡弘创意产业发展有限公司	上海标工螺纹工具有限有限公司 (原名为上海标准件工具厂)	沪房地虹字(2002)第016559号	上海市周家嘴路602号C号建筑第1-6层	3,041	自2012/10/14至2022/10/13	175,744元/月 (分别自2015年11月14日和2018年11月14日起予以调整)	否
2	上海中图物业管理有限公司	上海竟成印务有限公司 (原名为上海竟成印刷厂)	沪房虹字第00583号	上海市虹口区纪念路500号1幢430室	52	自2012/6/1至2014/5/31	3,955元/月	否
3	杨虎林	杨虎林	X京房权证朝字第986034号	北京市朝阳区华威里2号楼3层	145.99	自2013/2/27至2014/2/26	7,500元/月	否

(六) 长期待摊费用

项目	原始发生额	2012. 01. 01	本期增加	本期减少	2012. 12. 31	剩余摊销月份
办公室装修费1	62,600.00	46,950.02		46,950.02		
办公室装修费2	78,850.00		78,850.00	78,850.00		
合计	141,450.00	46,950.02	78,850.00	125,800.02		

项目	原始发生额	2011. 01. 01	本期增加	本期减少	2011. 12. 31	剩余摊销月份
办公室装修费1	62,600.00		62,600.00	15,649.98	46,950.02	18

2013年起公司经营办公地整体迁往虹口区,不再租用位于静安区的办公室,故原办公室装修费于本期全部摊销完毕。

(七) 递延所得税资产

公司确认递延所得税资产和可抵扣时间性差异如下：

单位：元

项 目	2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	138.49	923.25		

(八) 资产减值准备

公司资产减值准备计提的情况如下：

单位：元

项 目	2012. 01. 01	本期计提额	本期减少额		2012. 12. 31
			转回	转销	
坏账准备		923.25			923.25

项 目	2011. 01. 01	本期计提额	本期减少额		2011. 12. 31
			转回	转销	
坏账准备	2,027.50		2,027.50		

六、公司最近两年主要负债情况**(一) 应付账款****1、应付账款余额及账龄分析**

单位：元

账 龄	2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,451,886.31	100.00	4,151,709.26	100.00

2、应付关联方单位款项情况

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款中无应付关联方单位款项情况。

3、欠款金额前五名的情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款分具体客户披露：

单位：元

客户名称	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
上海淳博企业管理有限公司	1,201,999.75	34.82	1 年以内	服务费
上海科宇营销策划有限公司	508,754.86	14.74	1 年以内	服务费
上海喜达广告有限公司	425,000.00	12.31	1 年以内	服务费
上海鼎首投资管理有限公司	375,000.00	10.86	1 年以内	服务费
上海之快好商贸有限公司	349,990.00	10.14	1 年以内	服务费
合 计	2,860,744.61	82.87		

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应付账款分具体客户披露：

单位：元

客户名称	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
上海淳博企业管理有限公司	2,247,071.67	54.12	一年以内	服务费
上海福焱快递有限公司	1,588,431.70	38.26	一年以内	运费
上海米通文化传播有限公司	143,000.00	3.44	一年以内	服务费
上海之快好商贸有限公司	93,200.00	2.24	一年以内	服务费
上海唐智广告有限公司	49,005.89	1.18	一年以内	服务费
合 计	4,120,709.26	99.24		

应付账款 2012 年末余额比 2011 年末余额减少 699,822.95 元，减少比例为 -16.86%，减少主要原因为 2012 年外包成本较 2011 年有所降低，应付外包费用相应减少。

(二) 预收账款

1、账龄分析及百分比

单位：元

账 龄	2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	10,000.00	100.00		

2、预收关联方单位款项情况

截止 2012 年 12 月 31 日，预收账款中无预收关联方单位款项情况。

3、预收金额前五名的情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预收账款无余额。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预收账款具体客户披露：

单位：元

客户名称	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
武夷山凤凰红茶有限公司	10,000.00	100.00	一年以内	服务费

(三) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2012. 01. 01	本期增加额	本期减少额	2012. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和补贴	139,091.72	5,277,036.37	4,745,338.62	670,789.47
二、职工福利费		131,781.05	131,781.05	
三、社会保险费及住房公积金		1,434,688.07	1,434,688.07	
四、工会经费				
五、职工教育经费		810.00	810.00	
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予补偿				
八、其他				
合 计	139,091.72	6,844,315.49	6,312,617.74	670,789.47

项目	2011. 01. 01	本期增加额	本期减少额	2011. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和补贴	74,842.60	2,470,713.25	2,406,464.13	139,091.72
二、职工福利费		47,168.80	47,168.80	
三、社会保险费及住房公积金		541,868.95	541,868.95	
四、工会经费				
五、职工教育经费		23,092.39	23,092.39	
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予补偿				
八、其他				
合 计	74,842.60	3,082,843.39	3,018,594.27	139,091.72

(四) 应交税费

单位：元

税 项	2012. 12. 31	2011. 12. 31
增值税	263,775.29	
营业税		390,916.29
个人所得税	56,853.21	423.34
城建税	35,959.01	27,364.14
企业所得税	271,668.96	282,032.79
教育费附加	15,411.00	11,727.49
地方教育费附加	10,274.01	7,818.32
河道管理费	4,355.49	3,909.17
合 计	658,296.97	724,191.54

应交税费 2012 年末余额比 2011 年末余额减少 65,894.58 元，减少比例为 9.10%，主要原因系 2012 年“营改增”政策变动所致。

(五) 其他应付款**1、账龄分析及百分比**

单位：元

账 龄	2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,991,429.07	92.94	7,761,583.93	84.36
1 到 2 年	303,043.45	7.06	1,438,857.54	15.64
合 计	4,294,472.52	100.00	9,200,441.47	100.00

其他应付款 2012 年末余额比 2011 年末余额减少 4,905,968.95 元，减少比例为 53.32%，减少主要原因为结清大部分应付股东的欠款。

2、欠关联方单位款项情况详见关联交易。**(六) 长期应付款**

项 目	2012.09.30	2011.12.31
应付融资租赁款	234,550.00	
减：未确认融资费用	4,675.80	

合 计	229,874.20	
-----	------------	--

应付融资租赁款全部系应付创富融资租赁（上海）有限公司的款项。融资租赁期限为2012年4月至2014年3月，月利率为1%。

七、公司股东权益情况

（一）股本

单位：元

投资方名称	2012.12.31		2011.12.31	
	投资金额	投资比例(%)	投资金额	投资比例(%)
章源	5,270,000.00	52.700	270,000.00	54.00
上海国际集团创业投资有限公司	1,000,000.00	10.000		
白龙桥	680,000.00	6.800	80,000.00	16.00
田新桐	637,500.00	6.375		
姜申英	612,000.00	6.120		
盛佳	306,000.00	3.060		
毛锐	255,000.00	2.550	15,000.00	3.00
常州武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）	250,000.00	2.500		
上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）	250,000.00	2.500		
马犁	170,000.00	1.700		
上海鼎首投资管理有 限公司	170,000.00	1.700		
姚呈武	153,000.00	1.530		
张潘嗣	76,500.00	0.765		
勾大成	42,500.00	0.425		
林彧	42,500.00	0.425		
钱捷	42,500.00	0.425		

张承光	42,500.00	0.425		
胡佩丽			135,000.00	27.00
合计	10,000,000.00	100.00	500,000.00	100.00

(二) 资本公积

单位：元

项目	2012. 01. 01	本期增加额	本期减少额	2012. 12. 31
股本溢价	500,000.00	16,238,306.50	6,970,589.00	9,767,717.50

项目	2011. 01. 01	本期增加额	本期减少额	2011. 12. 31
股本溢价	500,000.00			500,000.00

(三) 盈余公积

项目	2012. 01. 01	本期增加额	本期减少额	2012. 12. 31
法定盈余公积	55,175.75	143,765.97	176,771.75	22,169.97

项目	2011. 01. 01	本期增加额	本期减少额	2011. 12. 31
法定盈余公积		55,175.75		55,175.75

公司按净利润的 10% 计提法定盈余公积。

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2012. 12. 31	2011. 12. 31
上期期末余额	-16,989.29	-1,587,153.43
本期期初余额	-16,989.29	-1,587,153.43
加：本期净利润	1,951,230.72	1,625,339.89
减：提取盈余公积	143,765.97	55,175.75
减：净资产折股	1,590,945.75	
本期期末余额	199,529.71	-16,989.29

八、报告期内主要财务指标及分析

（一）盈利能力分析

2012年公司通过收购子公司奇劲的业务，接收了其重大客户资源，拓展了线下试用品市场规模，同时通过加强成本控制管理，提高线下业务的盈利能力，线下服务的主营业务收入比重逐步提高，占比由2011年38.07%提升至2012年的45.67%，毛利率由2011年的25.14%上升到2012年的43.06%。随着公司“喜试网”会员逐步壮大和网站建设，线上服务的主营业务收入增长较快，2011年较2012年增长1,620,413.88元，增幅达13.84%，毛利率由2011年的52.77%上升到2012年的60.56%。公司2011年开始涉足外包口碑服务领域，主营业务收入比重在2012年末达到12.94%，毛利率由2011年的14.6%上升到2012年的20.69%。各业务毛利率均较上期稳步提高。

2012年和2011年，公司毛利率分别为36.01%和47.40%，整体呈现上升趋势，其主要原因为：一方面，公司通过业务整合，线下服务的主营业务收入比重逐步提高，主营业务占比由2011年38.07%提升至2012年的45.67%；同时，公司加强成本控制管理，线下服务的毛利率也逐年上升，2011年、2012年分别为25.14%和43.06%，从而整体带动公司毛利率提升。

综合考虑以上因素，报告期内公司线下业务的收入比重和毛利率水平同步提高，从而拉升了公司整体的毛利率水平；线上业务占主营业务收入的比重和毛利率也逐年增长，对提升公司盈利能力起到一定作用；外包服务属公司2011年新涉足领域，运营经验不足，营业收入和毛利率暂时呈现小幅波动态势。

（二）偿债能力分析

2011年和2012年的资产负债率（以母公司报表为基础）分别为89.00%和33.72%，呈现逐年下降的趋势，主要系公司吸收股东出资款，总资产规模大幅增加所致。表明公司长期偿债能力逐步增强，长期偿债风险较小，不存在长期偿债压力。

2012年公司流动比率、速动比率逐年提高，分别为2.36和2.26，主要系一方面，公司逐步归还股东借款，流动负债减少所致；另一方面，公司增资后现金资产较充裕，从而导致流动比例、速动比例较前期提高。报告期内公司无银行借款，负债的主要构成系产品的应付款。公司流动比率、速动比率不断提高，表明

公司短期偿债能力较强，不存在短期偿债压力。

总体来讲，由于公司2011年和2012年分别进行了三次增资，货币资金相对充裕，长、短期偿债能力较强，且较高的流动比率和速动比率表明公司有较好的现金流，有利于市场开拓和业务发展。

（三）营运能力分析

2011年、2012年的应收账款周转率(次)分别为2.71和2.02，其中，2012年份较2011年公司应收账款周转率(次)下降25.46%，呈现下降趋势，主要原因为，一方面，公司考虑到长期合作跨国公司历来应收款项账龄较短、坏账风险较低的考虑，2012年，公司进一步扩大经营规模和加大市场拓展力度，导致应收账款增加；另一方面，公司由于2012年底完成股份制改造后，涉及银行账户、税务登记证变更，需要重新申请大客户采购方清单备案，一定程度上影响到公司正常应收款的回收速度。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-13,201,345.27	1,584,457.04
投资活动产生的现金流量净额	-5,503,835.05	-127,512.00
筹资活动产生的现金流量净额	16,874,800.00	-
现金及现金等价物净增加额	-1,830,380.32	1,456,945.04

1、经营活动产生的现金流量分析

2012年、2011年的经营活动产生的现金流量净额分别为-13,201,345.27、1,584,457.04，一方面系公司2012年底应收账款较大、账期较长，且公司由于股份制改造导致年底银行账户、税务登记证变更，需要重新申请大客户采购方清单备案，一定程度上影响到公司正常应收款的回收速度，销售商品、提供劳务收到的现金较同期减少；另一方面，公司2012年底自由资金较充裕，不再需要通过拆借或股东借款的方式注入资金，收到的其他与经营活动有关的现金较同期减少，当年经营活动现金流入额小于经营活动现金流出额。但根据近两年的财务数据分析，与公司长期合作的跨国公司普遍信用较好，发生坏账的风险较低，且根据公司2013年第一季度未审财务数据显示，2012年底大部分应收账款在2013年初收回。

2、投资活动产生的现金流量

报告期内，2012年公司投资活动产生的现金流量净额增幅较大，主要系公司当期购买500万信托理财产品所致，并已于2013年1月初到期收回。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2012年公司筹资活动产生的现金流入1750万元，主要系公司分别增资250万和1500万时的公司股本和资本公积的增加。

4、期末现金及现金等价物余额

截至2012年底，公司现金及现金等价物余额较上期减少，主要系公司将新增款项迅速投入到产品研发、市场拓展和投资理财，提高了资金的使用效率，避免了资金闲置。

综上所述，公司管理层认为，报告期内公司现金较充裕，现金流量整体变化情况与经营状况相符。目前公司现金流总体状况良好，发生因现金流短缺而出现的财务风险的可能性较小。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司的主要关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，确定关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	控股比例（%）	表决权比例（%）
章源	股东、董事长	52.70	52.70

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	出资额（万元人民币）	持股比例（%）
上海国际集团创业投资有限公司	股东	100.00	10.000
白龙桥	股东、总经理	68.00	6.800
田新桐	股东	63.75	6.375

姜申英	股东	61.20	6.120
上海武岳峰创业投资合伙企业(有限合伙)	股东	25.00	5.00%
常州武岳峰创业投资合伙企业(有限合伙)		25.00	
毛锐	股东、副总经理	25.50	2.550
姚呈武	股东、监事会主席	15.30	1.530
李峰	董事	0	0
崔征	董事	0	0
张万翔	董事会秘书	0	0
李海涛	财务负责人	0	0
徐辉	监事	0	0
蔡黎雯	监事	0	0
合计		383.75	38.375

(二) 关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

无。

2、偶发性关联方交易

(1) 关联资金拆借

项 目	2012.12.31	2011.12.31
其他应付款：		
章源	78,150.00	4,294,824.99
白龙桥		3,764,824.99
姜申英	78,150.00	260,000.00
胡佩丽		270,000.00
其他应收款：		
		602,739.79

章源		602,739.79
----	--	------------

为了缓解有限公司生产经营过程中短期资金不足，2011 年股东章源、白龙桥、胡佩丽无偿借款予有限公司，共累计发生 4,294,824.99 元；章源部分资金来源于从上海奇劲借入的款项累计 602,739.79。

报告期内，章源曾从有限公司的全资子公司上海奇劲借用资金 602,739.79 元用于有限公司的经营。章源从上海奇劲借入款项时为上海奇劲的股东，但其同时担任上海奇劲的监事，因此，章源从上海奇劲借入款项不符合《公司法》关于“公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款”的规定。然而，考虑到章源与上海奇劲之间的资金往来已在有限公司变更为股份有限公司之前清偿完毕，并且上海奇劲已经依法注销，因此前述情形已经得到适当纠正，不会对公司及其他股东的利益造成重大不利影响。股份公司成立后，不存在资金被控股股东、实际控制人占用或公司为其提供担保的情况。

根据公司和上述关联方的确认，上述资金往来未收取资金占用费或利息，并且已在有限公司整体变更为股份有限公司之前清偿完毕。

经主办券商核查，有限公司与上述关联方之间的资金往来未经有限公司履行相关决策程序，但鉴于有限公司在上述资金往来发生时为有限责任公司，且其当时适用的《公司章程》未对关联交易决策程序作出明确规定，因此，该等资金往来不违反有限公司当时适用的《公司章程》。该等资金往来未对公司及其他股东的利益造成重大不利影响。

公司 2012 年的其他应付款项系由于股东白龙桥于 2012 年 12 月 18 日代公司支付融资租赁费用所致。根据公司提供的付款凭证以及公司和股东白龙桥的确认，上述公司与股东白龙桥之间的资金往来未收取资金占用费或利息，并且已于 2013 年 1 月 4 日清偿完毕。根据公司的说明以及主办券商的核查，公司于 2012 年 12 月 12 日由有限公司整体变更为股份有限公司后，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等公司治理文件，建立和完善了公司的关联交易公允决策程序。上述公司与股东白龙桥之间的资金往来已经公司总经理批准，符合前述公司治理文件的规定；同时，该等资金往来亦不违反相关法律法规的规定。鉴于上述公司与股东白龙桥之间的资金往来已于事后及时清偿完毕，因此，该等资金往来不会对公司及其他股东的利益造成重大

不利影响。

(2) 关联担保

①2012年4月24日，有限公司（作为承租人）与创富融资租赁（上海）有限公司（作为出租人）签订了合同号为QL12181号的《汽车融资租赁合同》，出租人根据有限公司的选定与要求向上海永达英菲尼迪七宝汽车销售服务有限公司（作为出卖方）购买一辆英菲尼迪QX2011款QX56型汽车，有限公司向出租人租赁该汽车，租赁期限自2012年4月25日至2014年4月24日，合同总租金为1,875,600元。

同日，公司控股股东章源及其配偶、公司股东白龙桥作为担保人在上述《汽车融资租赁合同》上签字，为有限公司向出租人提供连带责任保证担保。

②公司分别于2013年3月29日、6月9日向招商银行股份有限公司上海静安寺支行（以下简称“招行静安寺支行”）、中国银行股份有限公司上海市虹口支行（以下简称“中行虹口支行”）签订授信协议，公司控股股东章源、股东白龙桥为公司提供担保，具体情况如下：

A. 2013年3月29日，公司与招行静安寺支行签订了编号为4502130348号的《授信协议》，招行静安寺支行同意向公司提供金额为1,500万元的循环流动资金贷款单项授信额度，授信期间为12个月，自2013年3月29日起至2014年3月28日止。

同日，公司控股股东章源及其配偶出具了《最高额不可撤销担保书》，章源同意为公司在上述《授信协议》项下所欠招行静安寺支行的所有债务向招行静安寺支行提供连带责任保证担保，保证期间为自该《最高额不可撤销担保书》生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或招行静安寺支行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加两年。

B. 2013年6月9日，公司与中行虹口支行签订了编号为E1317520001号的《授信额度协议》，中行虹口支行同意向公司提供金额为500万元、可循环使用的流动资金贷款授信额度，授信额度的使用期限为自该《授信额度协议》生效之日起至2014年6月5日止。

同日，公司控股股东章源及其配偶、公司股东白龙桥及其配偶分别与中行虹

口支行签订了编号为2013年BE1317520001A号和2013年BE1317520001B号的《最高额保证合同》，章源与白龙桥同意为公司在上述《授信额度协议》及依据该协议所签署的单项协议项下债务的履行向中行虹口支行提供连带责任保证担保，被担保最高债权额为500万元，保证期间为该等《最高额保证合同》约定的主债权发生期间届满之日起两年。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额相对较低，未损害公司及其他股东的利益，未对公司的发展及业绩造成影响。

（四）关联交易决策程序执行情况

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

股东借款系有限公司阶段资金周转困难和生产经营需要，股份公司成立之后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等治理文件中，就关联交易的决策程序作出了符合公司治理原则的约定，严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露或有事项。

（二）资产负债表期后事项

具体内容详见本节“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易及关联方资金往来”之“2、偶发性关联方交易”。

（二）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司设立以来的资产评估情况

（一）公司2012年改制评估事项

2012年11月15日，上海申威资产评估有限公司出具了沪申威评报字（2012）第347号《评估报告》，确认有限公司资产账面价值为26,144,597.64元，评估值26,657,875.83元；净资产账面价值19,767,717.50元，评估值为20,280,995.69元。2012年11月16日，有限公司股东会做出决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司。2012年11月17日，易所试召开创立大会暨第一次股东大会并形成决议，决定公司整体变更的基准日为2012年9月30日，由全体17名股东作为发起人，以截至2012年9月30日的净资产19,767,717.50元为基准，将上述净资产中的10,000,000元折为股份公司股份1000万股，每股面值人民币1元，剩余净资产9,767,717.50元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司，同时公司名称变更为上海易所试网络信息技术股份有限公司。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十二、最近两年股利分配政策

（一）股利分配政策

《公司章程》对于股利分配的相关规定如下：

第一百五十一条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十二条 公司利润分配政策为：

（一） 利润分配原则：公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展，公司股东大会在对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑中小股东的意见。

（二） 利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。

（三） 公司现金分红的条件和比例：公司在当年实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润，且不存在影响利润分配的重

大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否以现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司当年实现的可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

（四）公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，股本规模合理，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

（五）利润分配的期间间隔：公司一般进行年度分红，在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

（六）利润分配方案的审议程序：公司董事会根据公司盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会审议和监事会审核通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（七）利润分配政策的调整：公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议和监事会审核通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。

（八）其他：如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的公司资金。

（二）公司最近两年一期分配情况

公司最近两年除提取法定盈余公积以外，未向股东分配利润。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）上海奇劲市场营销策划有限公司

1、基本情况：

公司名称	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	经营范围
上海奇劲市场营销策划有限公司	2006年8月4日	50万元	姜申英	公司全资	市场策划、会展服务，企业形象策划，企业管理咨询、商务咨询（除经纪），

					设计、制作各类广告，利用自由媒体发布广告，计算机技术专业领域内的“四技”服务，销售办公用品，日用百货，电子产品，机电设备，化工产品（除危险品）（涉及行政许可的，凭许可证经营）
--	--	--	--	--	---

报告期内，公司只有上海奇劲市场营销策划有限公司一家纳入合并报表的子公司，并已于2012年6月27日注销。

2、主要财务数据

单位：元

项 目	2012年6月27日	2011年12月31日
资产总额	1,771,641.87	5,631,415.83
负债总额	1,306,708.42	5,644,986.83
所有者权益	464,933.45	-13,571.00
项 目	2012年1-6月	2011年
主营业务收入	4,500,447.39	9,019,625.38
利润总额	649,821.20	-74,234.06
净利润	478,504.45	-74,346.56

十四、特有风险提示

（一）公司治理风险及应对措施

2012年11月17日，股份公司创立大会暨第一次股东大会确立了公司的基本组织机构设置。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构，但股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善，且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）税收优惠政策变动的风险

公司于2011年12月6日被认定为高新技术企业(证书编号:GR201131000426),有效期为三年。报告期内公司按15%的税率征收企业所得税,税收优惠将于2013年12月31日到期,2014年将进行高新技术企业资质复审。税收优惠政策对公司的发展起到了一定的推动和促进作用。如果上述税收优惠政策发生变化,或者公司未来不再符合享受税收优惠政策所需的条件,公司的税负将会增加,从而对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

(三) 实际控制人不当控制的风险及对策

公司第一大股东章源持有公司股份占总股本的52.7%,为公司实际控制人,若控股股东利用其控股地位,通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制,可能给公司经营和其他股东带来风险。

(四) 公司经营所租赁房屋未办理房屋租赁备案登记的风险

截至本公开转让说明书出具之日,公司未就其经营所租赁房屋办理房屋租赁备案登记。根据住房和城乡建设部于2010年12月1日发布并自2011年2月1日起施行的《商品房屋租赁管理办法》,房屋租赁合同订立后30日内,房屋租赁当事人应当到租赁房屋所在地直辖市、市、县人民政府建设(房地产)主管部门办理房屋租赁登记备案。未按前述规定办理房屋租赁登记备案手续的,由直辖市、市、县人民政府建设(房地产)主管部门责令限期改正;单位逾期不改正的,处以1,000元以上10,000元以下罚款。因此,公司存在被所租赁房屋所在地的建设(房地产)主管部门处以罚款的风险。

有关声明

董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：

章源：章源 崔征：崔征 白龙桥：白龙桥
李峰：李峰 毛锐：毛锐

全体监事签字：

姚呈武：姚呈武 徐辉：徐辉 蔡黎雯：蔡黎雯

全体高级管理人员签字：

白龙桥：白龙桥 毛锐：毛锐 张万翔：张万翔
李海涛：李海涛



主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

王台

项目小组（签字）：

王台、张亮、吴志远、王旭

法定代表人（签字）：

李王



律师声明

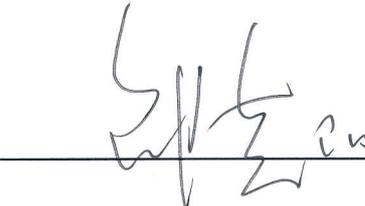
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中所引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不会因引用本所的法律意见书的相关内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



刘大力

经办律师：



邵春阳



冯诚

北京市君合律师事务所



2015年 7月26日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签字）：

孙玮 许洪磊

会计事务所负责人（签字）：

王惠中

中兴财光华会计师事务所有限责任公司

2013年7月26日



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师（签字）：



资产评估机构负责人（签字）：

马丽华

上海申威资产评估有限公司

2013年7月26日



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件